

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>54,966,261</b>	<b>48,347,919</b>	<b>32,399,113</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>8,264,246</b>	<b>7,637,325</b>	<b>5,545,695</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6,599,675	5,867,683	3,841,734
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	677,911	588,306	418,922
11030010	CLIENTES	681,602	591,997	433,088
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-3,691	-3,691	-14,166
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	329,672	260,023	1,090,934
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	341,511	271,862	1,090,934
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-11,839	-11,839	0
11050000	INVENTARIOS	13,842	11,245	15,007
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	643,146	910,068	179,098
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	49,324	43,097	0
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	593,822	866,971	179,098
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>46,702,015</b>	<b>40,710,594</b>	<b>26,853,418</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	45,100
12020000	INVERSIONES	303,289	267,013	256,354
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	303,289	267,013	256,354
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	8,838,895	7,953,376	4,443,078
12030010	INMUEBLES	119,937	111,472	110,074
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	317,370	365,110	138,235
12030030	OTROS EQUIPOS	8,950,790	7,893,358	4,462,507
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-567,763	-417,888	-267,738
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	18,561	1,324	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	34,705,137	30,300,796	20,243,511
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	552,379	552,380	581,761
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	59,067	83,583	122,428
12060031	CONCESIONES	34,093,064	29,646,522	19,539,322
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	627	18,311	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2,369,065	1,826,897	1,218,369
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	485,629	362,512	647,006
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	120,298	33,791	43,509
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	578,519
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	2,314
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	262,489	293,421	7,500
12080050	OTROS	102,842	35,300	15,164
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>46,419,743</b>	<b>39,479,558</b>	<b>22,408,415</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>3,604,048</b>	<b>4,021,810</b>	<b>5,196,980</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,149,682	1,787,608	4,179,587
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	117,145	305,698	295,031
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	129,091	229,116	226,937
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	2,564	137,966	200,106

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	126,527	91,150	26,831
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,208,130	1,699,388	495,425
21060010	INTERESES POR PAGAR	282,962	48,462	38,234
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	1,925,168	1,650,926	457,191
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>42,815,695</b>	<b>35,457,748</b>	<b>17,211,435</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	21,666,526	15,666,855	3,842,379
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	15,009,744	14,913,789	10,256,072
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	841,476	916,418	597,065
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	5,297,949	3,960,686	2,515,919
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	5,226,416	3,887,252	2,444,705
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	36,696	39,989	45,007
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	25,097	24,476	26,207
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	9,740	8,969	0
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>8,546,518</b>	<b>8,868,361</b>	<b>9,990,698</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	7,432,354	8,027,556	9,428,478
30030000	CAPITAL SOCIAL	8,607,000	8,607,000	8,607,000
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-78,221	-55,187	-18,551
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	1,290,821	1,111,995	1,427,058
30080010	RESERVA LEGAL	116,232	116,232	116,232
30080020	OTRAS RESERVAS	138,625	297,428	511,294
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	698,335	799,993	766,104
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	337,629	-101,658	33,428
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-2,387,246	-1,636,252	-587,029
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	77,159	116,222	-118,616
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-2,607,901	-1,028,964	-506,834
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	143,496	-723,510	38,421
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,114,164	840,805	562,220

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	0	653,306	2,638,761
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	6,820,835	4,742,184	0
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	8,607,000	8,607,000	8,607,000
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	50	42	42
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	2,004	1,995	1,541
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	3,000,152,564	3,000,152,564	3,000,152,564
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	27,265,730	19,236,564	6,466,400
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(\*) DATOS EN UNIDADES

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03**      AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>10,354,057</b>	<b>3,409,134</b>	<b>7,040,619</b>	<b>3,067,695</b>
40010010	SERVICIOS	519,365	187,281	492,529	177,303
40010020	VENTA DE BIENES	0	0	0	0
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	14,707	4,628	24,301	9,775
40010061	CONSTRUCCIÓN	5,007,934	1,537,620	3,471,496	1,791,144
40010070	OTROS	4,812,051	1,679,605	3,052,293	1,089,473
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>40,661</b>	<b>11,782</b>	<b>21,938</b>	<b>7,301</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	10,313,396	3,397,352	7,018,681	3,060,394
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>7,348,492</b>	<b>2,486,381</b>	<b>5,491,401</b>	<b>2,636,828</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>2,964,904</b>	<b>910,971</b>	<b>1,527,280</b>	<b>423,566</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>107,077</b>	<b>40,510</b>	<b>88,842</b>	<b>40,660</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>3,071,981</b>	<b>951,481</b>	<b>1,616,122</b>	<b>464,226</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	0	0	103,577	172,365
40070010	INTERESES GANADOS	0	0	0	0
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	103,577	172,365
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	2,505,329	743,184	2,122,176	1,197,506
40080010	INTERESES PAGADOS	1,042,301	365,961	627,829	219,780
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	113,336	66,146	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	855,067	297,131	489,508	204,996
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	336,899	-43,654	902,040	740,152
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	157,726	57,600	102,799	32,578
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-2,505,329</b>	<b>-743,184</b>	<b>-2,018,599</b>	<b>-1,025,141</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	75,567	25,305	14,979	-21,654
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>642,219</b>	<b>233,602</b>	<b>-387,498</b>	<b>-582,569</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	144,973	32,606	-161,344	-300,808
40120010	IMPUESTO CAUSADO	312,083	113,127	379,441	198,115
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-167,110	-80,521	-540,785	-498,923
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>497,246</b>	<b>200,996</b>	<b>-226,154</b>	<b>-281,761</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>497,246</b>	<b>200,996</b>	<b>-226,154</b>	<b>-281,761</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	159,617	58,985	93,256	35,339
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	337,629	142,011	-319,410	-317,100
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.17	0.07	0.02	-0.09
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0	0

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE IMPUESTOS)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40200000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>497,246</b>	<b>200,996</b>	<b>-226,154</b>	<b>-281,761</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	39,595	6,052	106,957	201,281
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-768,500	195,489	-374,070	-200,604
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>91,653</b>	<b>91,652</b>	<b>-81,918</b>	<b>-81,918</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-637,252</b>	<b>293,193</b>	<b>-349,031</b>	<b>-81,241</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>-140,006</b>	<b>494,189</b>	<b>-575,185</b>	<b>-363,002</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-413,365	221,326	-784,039	-383,731
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	273,359	272,863	208,854	20,729

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

## **ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS**

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	815,839	269,850	599,278	203,320
9200020	PTU CAUSADA	1,242	611	763	198

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)**

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	12,638,684	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	3,906,126	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	555,380	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	708,140	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	1,033,860	0

(\*) DEFINIRA CADA EMPRESA

(\*\*) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES, para las emisoras

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
50010000	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>642,219</b>	<b>-387,498</b>
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	-531,663	-794,617
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	-531,663	-794,617
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	619,043	354,884
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	815,839	599,278
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-7,893	3,474
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-75,567	-14,979
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-113,336	-232,889
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,379,191	1,519,737
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	1,042,293	656,187
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	336,898	863,550
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>2,108,790</b>	<b>692,506</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	553,738	731,325
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-89,605	-40,200
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-2,597	4,060
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	762,405	-462,399
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-188,553	-231,531
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-355,267	1,477,067
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	427,355	-15,672
50070000	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,662,528</b>	<b>1,423,831</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5,722,459	-6,355,133
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	39,292	-8,106
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,291,752	-2,719,533
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7,288	3,474
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-5,032,675	-3,923,293
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	449,035	142,720
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	106,353	149,605
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3,784,535	4,490,945
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	7,007,178	7,430,017
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	27,363	122,383
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-2,146,169	-2,010,649
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-68,592	-21,809
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-853,409	-834,378
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-181,836	-194,619
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO  
INDIRECTO)**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	724,604	-440,357
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7,388	-389
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5,867,683	3,841,734
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6,599,675	3,400,988

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
C.V.

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL  
CONTABLE  
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011</b>	8,607,000	-18,551	0	0	0	627,526	799,532	-587,029	9,428,478	562,220	9,990,698
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-28,230	0	0	0	-166,390	0	0	-194,620	0	-194,620
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-319,410	-464,629	-784,039	208,854	-575,185
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011</b>	8,607,000	-46,781	0	0	0	461,136	480,122	-1,051,658	8,449,819	771,074	9,220,893
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	8,607,000	-55,187	0	0	0	413,659	698,335	-1,636,252	8,027,555	840,805	8,868,360
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-23,034	0	0	0	-158,802	0	0	-181,836	0	-181,836
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	337,629	-750,994	-413,365	273,359	-140,006
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012</b>	8,607,000	-78,221	0	0	0	254,857	1,035,964	-2,387,246	7,432,354	1,114,164	8,546,518

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CIUDAD DE MÉXICO, 25 DE OCTUBRE DE 2012.- IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A.B. DE C.V. REPORTA HOY RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE CONCLUIDO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

## EVENTOS RELEVANTES

- IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA (IDEAL) REGISTRÓ INGRESOS POR \$5,346 MILLONES DE PESOS ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE DE 2012, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 48% COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. DURANTE EL 3T12, LOS INGRESOS ASCENDIERON \$1,871 MILLONES DE PESOS, QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 45% COMPARADO CON EL 3T11. ESTOS RESULTADOS SE EXPLICAN PRINCIPALMENTE POR I) LA OPERACIÓN DEL TRAMO DE GUADALAJARA - TEPIC, ADJUDICADO A IDEAL EN DICIEMBRE 2011. ESTA AUTOPISTA TIENE UNA LONGITUD DE 168.6KM Y FORMA PARTE DEL PAQUETE CARRETERO PACÍFICO SUR, II) EL CONTINUO CRECIMIENTO DEL TRÁFICO EN LAS DIFERENTES CARRETERAS QUE OPERA IDEAL, III) EL INICIO DE OPERACIÓN DEL LIBRAMIENTO DE CULIACÁN, CON UNA LONGITUD DE 22KM, IV) EL INICIO DE OPERACIÓN DE 6KM DE LA AUTOPISTA URBANA SUR, V) LAS VENTAS DE ENERGÍA EN EL MERCADO SPOT DE LA HIDROELÉCTRICA BAJO DE MINA EN PANAMÁ.

- EL EBITDA ALCANZÓ \$3,781 MILLONES DE PESOS DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2012. ESTE RESULTADO SE COMPARA FAVORABLEMENTE CON LOS \$2,162 MILLONES DE PESOS REGISTRADOS DURANTE EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR REPRESENTANDO UN CRECIMIENTO DE 75%. DURANTE EL 3T12, IDEAL REGISTRÓ UN EBITDA DE \$1,181 MILLONES DE PESOS, REPRESENTANDO UN INCREMENTO DE 85% SI SE COMPARA CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. DE ENERO A SEPTIEMBRE 2012, EL MARGEN EBITDA SE UBICÓ EN 70% QUE COMPARA FAVORABLEMENTE CON EL 60% OBTENIDO DURANTE EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

- DEBIDO A LA CONTINUA INVERSIÓN EN LOS DIFERENTES PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA, TALES COMO EL SECTOR DE CARRETERAS, DE PLANTAS DE TRATAMIENTO DE AGUA Y DE PLANTAS HIDROELÉCTRICA, A FINAL DE SEPTIEMBRE 2012, IDEAL REGISTRÓ ACTIVOS POR UN VALOR DE \$54,966 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTA UN CRECIMIENTO DE 34% COMPARADO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. EL 87% DEL TOTAL DE LOS ACTIVOS REPRESENTA EL PORTAFOLIO OPERATIVO CON \$47,910 MILLONES DE PESOS DE INVERSIÓN, DE LOS CUALES EL SECTOR CARRETERO REPRESENTA EL 75%, 18% POR EL SECTOR ENERGÍA Y 7% POR EL SECTOR AGUA.

- LA DEUDA TOTAL ASCENDIÓ A \$37.8 MIL MILLONES DE PESOS DE LA CUAL:  
O\$31.1 MIL MILLONES DE PESOS CORRESPONDEN A DEUDA NETA.  
O85.5% ESTÁ A NIVEL PROYECTO.  
O89.1% TIENEN COBERTURA DE TASA DE INTERÉS A LARGO PLAZO.  
O97.4% ES A LARGO PLAZO CON UNA VIDA PROMEDIO DE 12.8 AÑOS.  
O39.7% ES DEUDA BURSÁTIL, EL RESTO ES DEUDA COMERCIAL.

- AL CIERRE DE SEPTIEMBRE 2012, LA POSICIÓN DE DERIVADOS DE COBERTURA DE INTERÉS ERA DE \$33 MIL MILLONES DE PESOS Y \$300 MILLONES DE DÓLARES:  
OESTA POSICIÓN, CUBRE DIRECTA O INDIRECTAMENTE LA DEUDA CONTRATADA ACTUALMENTE ASEGURANDO LOS COSTOS FINANCIEROS DE LA MISMA.  
OLA POSICIÓN CUBIERTA DIRECTAMENTE REPRESENTA EL 93.2% DE LA DEUDA.  
OLA POSICIÓN DESCUBIERTA (\$2.5 MIL MILLONES DE PESOS) SE VALÚA DE FORMA CONSTANTE (MARK TO MARKET) Y SE REFLEJA DIRECTAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS LO QUE PRODUCE ALTA VOLATILIDAD EN LOS MISMOS.

- EL 11 DE SEPTIEMBRE, COMO PARTE Y LÍDER DE UN CONSORCIO, IDEAL FUE ASIGNADO CON EL CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIO PARA LA CONSTRUCCIÓN, EQUIPAMIENTO Y OPERACIÓN POR UN PERIODO DE 23 AÑOS DE UNA PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES "EL CARACOL". CON UNA INVERSIÓN ESTIMADA DE \$800 MILLONES DE PESOS, ESTA PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUA TENDRÁ UNA CAPACIDAD DE 2M<sup>3</sup>/SEG. Y ESTARÁ LOCALIZADA EN EL ESTADO DE MÉXICO. EL

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE  
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑIA**

PAGINA **2 / 2**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

AGUA TRATADA SERÁ UTILIZADA PARA EL RIEGO DE SEIS MIL HECTÁREAS DE CULTIVOS EN LOS MUNICIPIOS DE TEXCOCO Y SAN SALVADOR ATENCO, ASÍ COMO PARA LA RESTAURACIÓN ECOLÓGICA DE MÁS DE DOS MIL HECTÁREAS EN EL ANTIGUO LAGO DE TEXCOCO.

LA INSTITUCIÓN QUE DA COBERTURA DE ANALISIS DE VALORES A LA COMPAÑIA ES BANCO ITAÚ.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011.  
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS).

## INFORMACIÓN CORPORATIVA - ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

IMPULSORA DEL DESARROLLO ECONÓMICO DE AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V. SE CONSTITUYÓ EL 1 DE JUNIO DE 2005, COMO RESULTADO DE LA ESCISIÓN DE GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A.B. DE C.V. MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 4 DE OCTUBRE DE 2005, SE ACORDÓ EL CAMBIO DE LA DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SOCIEDAD A IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V., POSTERIORMENTE MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 14 DE DICIEMBRE DE 2006, SE APROBÓ NUEVAMENTE LA MODIFICACIÓN A LA DENOMINACIÓN SOCIAL PARA INCORPORAR LA PALABRA "BURSÁTIL" EN CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 22 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES DE TAL FORMA QUE A PARTIR DE ESA FECHA LA SOCIEDAD SE DENOMINA "IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A.B. DE C.V. (EN LO SUCESIVO, CON SUS SUBSIDIARIAS "IDEAL" O "LA COMPAÑÍA").

EL OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ES LA ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTES SOCIALES Y PARTICIPACIONES EN TODO TIPO DE ENTIDADES; LA PROMOCIÓN, ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE SOCIEDADES MERCANTILES O CIVILES; LA PRESTACIÓN DE TODA CLASE DE SERVICIOS EN MATERIA DE CONSTRUCCIÓN, DESARROLLO, DISEÑO, MEJORAMIENTO, OPERACIÓN, ADMINISTRACIÓN, EXPLOTACIÓN Y CONSERVACIÓN DE TODO TIPO DE OBRAS ARQUITECTÓNICAS, DE INFRAESTRUCTURA, DE CONSTRUCCIÓN Y VÍAS GENERALES DE COMUNICACIÓN DE CUALQUIER TIPO; LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS EN MATERIA DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE BIENES MUEBLES, INMUEBLES Y DERECHOS; LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ASESORÍA; ENTRE OTROS.

LA COMPAÑÍA ES TENEDORA DEL 99% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V. QUIÉN A SU VEZ ES TENEDORA DEL 99.07% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE PROMOTORA DEL DESARROLLO EN AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V. (PROMOTORA IDEAL), AMBAS ENTIDADES CONSTITUIDAS EL 1 DE JUNIO DE 2005.

LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA DOMICILIADA EN LA CIUDAD DE MÉXICO, EN LA CALLE LAGO ZURICH # 245 EDIFICIO PRESA FALCÓN PISO 17, COLONIA AMPLIACIÓN GRANADA, MIGUEL HIDALGO, CÓDIGO POSTAL 11529.

## BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF), APLICABLES A ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, EMITIDAS POR EL CONSEJO INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (IASB POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, VIGENTES HASTA LA FECHA DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES, PREPARADOS DE ACUERDO A LAS NIIF SERÁN LOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, CON BASE EN LO ANTERIOR LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS NIIF FUE EL 1 DE ENERO DE 2011.

LOS ESTADOS FINANCIEROS A FECHAS INTERMEDIAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2012, FORMAN PARTE DEL PERIODO CUBIERTO POR LOS PRIMEROS

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y ESTÁN SUJETOS A LAS DISPOSICIONES APLICABLES DE LA NIC-1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUERON LOS ÚLTIMOS QUE SE REALIZARON CON LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) RAZÓN POR LA CUAL LA COMPAÑÍA REALIZÓ LAS MODIFICACIÓN DE CIERTOS MÉTODOS DE VALUACIÓN Y APLICACIÓN CONTABLE PARA PODER CUMPLIR CON LO ESTABLECIDO POR LAS NIIF, POR LO QUE LA INFORMACIÓN PRESENTADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS REFERENTE AL 30 DE JUNIO DE 2012 YA ESTÁN BAJO LAS NIIF APLICABLES.

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES NO AUDITADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011, HAN SIDO PREPARADOS BAJO NIIF EMITIDAS Y VIGENTES AL 30 DE JUNIO DE 2012. LAS NIIF E INTERPRETACIONES QUE SERÁN APLICABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, INCLUYENDO AQUELLAS DE APLICACIÓN ANTICIPADA OPCIONAL, NO SE CONOCEN CON CERTEZA A LA FECHA DE LA PREPARACIÓN DE ESTA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA.

COMO RESULTADO, LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS PARA PREPARAR ESTA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA ESTÁN SUJETAS A CAMBIOS HASTA LA FECHA DE REPORTE DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF DE LA COMPAÑÍA. EN ESTE SENTIDO, LA PRÁCTICA CON RESPECTO A LA INTERPRETACIÓN Y APLICACIÓN DE NORMAS SE ENCUENTRA EN CONTINUA EVALUACIÓN. ANTES QUE SE COMPLETEN LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES BAJO NIIF Y DE QUE DICHS FINANCIEROS SEAN AUDITADOS, LA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA SE ENCUENTRA SUJETA A CAMBIOS.

LA COMPAÑÍA UTILIZA EL PESO MEXICANO COMO LA MONEDA FUNCIONAL Y DE REPORTE.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

## CONSOLIDACIÓN Y MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LAS CUENTAS DE IDEAL Y LAS DE SUS SUBSIDIARIAS SOBRE LAS QUE EJERCE CONTROL. LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS FUERON PREPARADOS PARA EL MISMO PERIODO EN EL QUE REPORTA LA TENEDORA, APLICANDO POLÍTICAS CONTABLES CONSISTENTES

LOS SALDOS Y OPERACIONES INTERCOMPAÑÍAS HAN SIDO ELIMINADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA PROVIENE DE LAS SUBSIDIARIAS EN LAS QUE NO SE POSEE EL 100% DE SU TENENCIA ACCIONARIA.

LAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS EN LAS CUALES SE EJERCE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA SE VALÚAN A TRAVÉS DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, MEDIANTE EL CUAL SE RECONOCE LA PARTICIPACIÓN DE IDEAL EN SUS RESULTADOS Y EN EL CAPITAL.

LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS FUERON INCORPORADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA A PARTIR DEL MES SIGUIENTE DE SU ADQUISICIÓN.

LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS REPRESENTARON LA PARTE DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS Y ACTIVOS NETOS QUE NO PERTENECEN A LA COMPAÑÍA Y FUERON PRESENTADOS POR SEPARADO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y DENTRO DEL CAPITAL EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, EN FORMA SEPARADA DEL CAPITAL CONTABLE DE LA CONTROLADORA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS FIDEICOMISOS SON CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA EN BASE A LO ESTABLECIDO EN LA NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

BASES DE CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS EXTRANJERAS

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO, SE CONSOLIDAN, DESPUÉS DE QUE SUS ESTADOS FINANCIEROS SE CONVIERTEN A LAS NIIF EN LA MONEDA LOCAL CORRESPONDIENTE, Y DE SU CONVERSIÓN A LA MONEDA DE INFORME, DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

LOS ESTADOS FINANCIEROS REPORTADOS POR LAS OPERACIONES EN EL EXTRANJERO, SE CONVIERTEN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA MONEDA LOCAL, Y POSTERIORMENTE SE CONVIERTE A LA MONEDA DE INFORME. DADO QUE LA SUBSIDIARIA EN EL EXTRANJERO NO OPERA EN UN ENTORNO HIPERINFLACIONARIO; Y DE QUE LA MONEDA LOCAL ES SU MONEDA FUNCIONAL, LA CONVERSIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS, YA PRESENTADOS BAJO LAS NIIF, Y DENOMINADOS EN LA MONEDA LOCAL, SE EFECTUÓ DE LA SIGUIENTE MANERA:

- TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE DEL EJERCICIO;
- TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE DEL EJERCICIO;
- LAS CUENTAS DEL CAPITAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE EN LA FECHA EN QUE SE EFECTUARON LAS APORTACIONES DE CAPITAL Y SE GENERARON LAS UTILIDADES;
- LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS AL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO DEL PERIODO DE QUE SE TRATE;
- LA DIFERENCIA RESULTANTE DEL PROCESO DE CONVERSIÓN SE RECONOCE EN EL "EFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS" REFLEJADO EN EL CAPITAL CONTABLE EN EL RUBRO DE "OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL ACUMULADAS"; Y
- LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SE CONVIRTIERON UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO PONDERADO DEL PERIODO DE QUE SE TRATE, Y LA DIFERENCIA RESULTANTE SE PRESENTA EN EL ESTADO DE FLUJOS EN EL RUBRO DENOMINADO "CAMBIOS EN EL VALOR DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO".

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

INGRESOS POR PEAJE

LOS INGRESOS POR CUOTAS DE PEAJE SE RECONOCEN AL MOMENTO EN QUE EL SERVICIO ES PRESTADO Y SE RECONOCEN DE MANERA MENSUAL EN LOS REGISTROS CONTABLES. LAS CUOTAS POR PEAJE SON REVISADAS E INCREMENTADAS EN FUNCIÓN AL COMPORTAMIENTO QUE TENGA EL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR ("INPC") Y SON ESTABLECIDAS EN FUNCIÓN A LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS VEHÍCULOS QUE UTILIZAN EL TRAMO CARRETERO.

LA COMPAÑÍA CEDE DE MANERA DIARIA LOS COBROS DE LAS CUOTAS DE PEAJE AL FIDEICOMISO CON EL FIN DE GARANTIZAR EL PAGO DE FINANCIAMIENTOS.

INGRESOS POR SERVICIOS

ESTE RUBRO SE INTEGRA POR LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA GESTIÓN DE COBRO DEL SISTEMA DE TELEPEAJE Y MEDIOS ELECTRÓNICOS DE PAGO Y SE RECONOCEN CONFORME SE PRESTAN LOS MISMOS.

OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN SE INTEGRAN POR: (I) INGRESOS DERIVADOS DE LA CONCESIÓN DE LA PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUA DE SALTILLO, (II) LOS INGRESOS DE LA CONCESIÓN DE LA TERMINAL MULTIMODAL AZTECA BICENTENARIO, (III) LOS INGRESOS POR LA CONCESIÓN DE LA PLANTA DE ENERGÍA HIDROELÉCTRICA Y (IIII) OTROS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO; TODOS ESTOS INGRESOS SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO Y EFFECTIVO RESTRINGIDO

EL EFFECTIVO Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO EN BANCOS ESTÁ REPRESENTADO PRINCIPALMENTE POR DEPÓSITOS BANCARIOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE ALTA LIQUIDEZ, CON VENCIMIENTOS MENORES A 90 DÍAS Y SE PRESENTAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN MÁS INTERESES DEVENGADOS, IMPORTE QUE ES SIMILAR A SU VALOR DE MERCADO.

EL EFFECTIVO RESTRINGIDO ESTÁ REPRESENTADO POR LOS FONDOS DE FIDEICOMISOS QUE SERÁN EXCLUSIVAMENTE UTILIZADOS PARA LA CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN DE LOS ACTIVOS EN CONCESIÓN.

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

LA COMPAÑÍA RECONOCE DE MANERA PERIÓDICA EN SUS RESULTADOS UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES, BASADA PRINCIPALMENTE EN LA EXPERIENCIA, MOROSIDAD Y TENDENCIAS ECONÓMICAS, ASÍ COMO EN LA EVALUACIÓN DE LITIGIOS SOBRE IMPORTES PENDIENTES DE COBRO. LA EVALUACIÓN DEL RIEGO DE INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS SE REALIZA CADA AÑO A TRAVÉS DE UN ANÁLISIS DE LA POSICIÓN FINANCIERA DE CADA PARTE RELACIONADA Y DEL MERCADO EN QUE OPERAN.

COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y CRÉDITO MERCANTIL

LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS Y DE ENTIDADES ASOCIADAS SE RECONOCEN BAJO EL MÉTODO DE COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL REPRESENTA LA DIFERENCIA ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE UN NEGOCIO.

EL CRÉDITO MERCANTIL SE REvisa PARA DETERMINAR SU RECUPERACIÓN ANUALMENTE, O CON MAYOR FRECUENCIA SI SE PRESENTAN CIERTOS EVENTOS O CAMBIOS QUE INDIQUEN QUE EL VALOR NETO CONTABLE PUDIERA NO SER ÍNTEGRAMENTE RECUPERABLE.

LA POSIBLE PÉRDIDA DE VALOR SE DETERMINA MEDIANTE EL ANÁLISIS DEL VALOR RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFFECTIVO (O CONJUNTO DE ELLAS) A LA QUE SE ASOCIA EL CRÉDITO MERCANTIL EN EL MOMENTO EN QUE ÉSTE SE ORIGINA. SI DICHO VALOR RECUPERABLE ES INFERIOR AL VALOR NETO CONTABLE, SE RECONOCE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO EN LA CUENTA DE RESULTADOS.

LA ADQUISICIÓN DE UNA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA SE CONSIDERA UNA TRANSACCIÓN ENTRE ENTIDADES BAJO CONTROL COMÚN, Y CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE EL PRECIO DE COMPRA Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS, SE RECONOCE COMO UNA OPERACIÓN DE CAPITAL.

NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO EN EL CRÉDITO MERCANTIL MOSTRADO A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

CARRETERAS, PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICOS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN

LA COMPAÑÍA CONTABILIZA SUS OPERACIONES DERIVADAS DE LA CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN DE SUS ACTIVOS CONCESIONADOS DE CONFORMIDAD CON LA CINIIF 12, ACUERDOS DE CONCESIÓN DE SERVICIOS. ESTA INTERPRETACIÓN SE REFIERE AL REGISTRO POR PARTE DE OPERADORES DEL

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SECTOR PRIVADO INVOLUCRADOS EN PROVEER DE ACTIVOS Y SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA AL SECTOR PÚBLICO, CLASIFICANDO LOS ACTIVOS EN ACTIVOS FINANCIEROS, ACTIVOS INTANGIBLES O UNA COMBINACIÓN DE AMBOS.

EL ACTIVO INTANGIBLE SE GENERA CUANDO EL OPERADOR CONSTRUYE O HACE MEJORAS Y SE LE PERMITE OPERAR LA INFRAESTRUCTURA POR UN PERÍODO FIJO DESPUÉS DE TERMINADA LA CONSTRUCCIÓN, EN EL CUAL LOS FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO DEL OPERADOR NO SE HAN ESPECIFICADO YA QUE PUEDEN VARIAR DE ACUERDO CON EL USO DEL ACTIVO Y QUE POR TAL RAZÓN SE CONSIDERAN CONTINGENTES. TANTO PARA EL ACTIVO FINANCIERO COMO PARA EL ACTIVO INTANGIBLE, LOS INGRESOS Y COSTOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN O LAS MEJORAS SE RECONOCEN EN LOS INGRESOS Y COSTOS DURANTE LA FASE DE CONSTRUCCIÓN.

CONFORME A LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA REGISTRA COMO ACTIVOS INTANGIBLES, PRINCIPALMENTE SUS ACTIVOS EN CONCESIÓN Y CIERTOS ACTIVOS FIJOS (EQUIPO DE TELEPEAJE). DURANTE LA ETAPA DE CONSTRUCCIÓN DE LAS CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN, LOS INGRESOS Y COSTOS CORRESPONDIENTES.

EL RESULTADO DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZABLE (RIF) SE DETERMINA MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE CAPITALIZACIÓN PROMEDIO PONDERADA DE LOS FINANCIAMIENTOS, AL PROMEDIO PONDERADO DE LOS ACTIVOS EN CONCESIÓN DURANTE EL PERIODO DE CONSTRUCCIÓN.

LA COMPAÑÍA DETERMINA LA AMORTIZACIÓN DE LAS CONCESIONES DE CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DE ACUERDO A LA VIGENCIA DEL TÍTULO DE CONCESIÓN.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO EN LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE REGISTRAN A SU VALOR DE ADQUISICIÓN, NETO DE SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA. LA DEPRECIACIÓN ES CALCULADA SOBRE EL COSTO ATRIBUIDO DE LOS ACTIVOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS ACTIVOS, A PARTIR DEL MES SIGUIENTE EN QUE SE ENCUENTRAN DISPONIBLES PARA SU USO.

LA COMPAÑÍA EVALÚA PERIÓDICAMENTE LOS VALORES RESIDUALES, LAS VIDAS ÚTILES Y MÉTODOS DE DEPRECIACIÓN DE SUS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y EN SU CASO EL EFECTO DE ESTE CAMBIO EN ESTIMACIÓN CONTABLE ES RECONOCIDO PROSPECTIVAMENTE, A CADA CIERRE DE EJERCICIO, DE ACUERDO CON LA NIC 8, "POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES".

EL VALOR NETO EN LIBROS DE UNA PARTIDA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE DEJA DE RECONOCER AL MOMENTO DE LA VENTA O CUANDO YA NO SE ESPEREN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS DE SU USO O VENTA. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURJAN DE LA VENTA DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO REPRESENTA LA DIFERENCIA ENTRE LOS INGRESOS NETOS PROVENIENTES DE LA VENTA, SI LOS HUBIESE, Y EL VALOR NETO EN LIBROS DE LA PARTIDA Y SE RECONOCE COMO OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN U OTROS GASTOS DE OPERACIÓN CUANDO SE DEJA DE RECONOCER LA PARTIDA.

LAS TASAS DE DEPRECIACIÓN ANUALES SON LAS SIGUIENTES:

INMUEBLES	5%	
MOBILIARIO Y EQUIPO	10%	
EQUIPO PERIFÉRICO Y DE TELEPEAJE	30 Y	20%
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PLANTA	10%	
EQUIPO DE TRANSPORTE	25%	

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EL VALOR DE LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE REVISAN ANUALMENTE PARA VERIFICAR QUE NO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO. CUANDO EL VALOR DE RECUPERACIÓN, QUE ES EL MAYOR ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y SU VALOR DE USO (EL CUAL ES EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS), ES INFERIOR AL VALOR NETO EN LIBROS, LA DIFERENCIA SE RECONOCE COMO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO.

LA INVERSIÓN REALIZADA EN LA PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICOS ESTÁ REPRESENTADA POR OBRA EN PROCESO POR LA CONSTRUCCIÓN DE PLANTAS GENERADORAS DE ENERGÍA ELÉCTRICA EN PANAMÁ.

## LICENCIAS Y SOFTWARE

LA COMPAÑÍA REGISTRA SUS LICENCIAS AL COSTO DE ADQUISICIÓN, NETO DE SU AMORTIZACIÓN ACUMULADA. SE AMORTIZAN POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DE ACUERDO AL PERÍODO DE EXPLOTACIÓN.

SE TIENE LA POLÍTICA DE REVISAR EL VALOR DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA DEFINIDA DE MANERA ANUAL Y CUANDO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO EN EL VALOR DE DICHS ACTIVOS. CUANDO EL VALOR DE RECUPERACIÓN, QUE ES EL MAYOR ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y SU VALOR DE USO (EL CUAL ES VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS), ES INFERIOR EL VALOR NETO EN LIBROS, LA DIFERENCIA SE RECONOCE COMO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO.

## DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN

SE TIENE LA POLÍTICA DE EVALUAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE POSIBLE DETERIORO SOBRE EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN, INCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL E INTANGIBLES. SI EXISTEN TALES INDICIOS, O CUANDO SE TRATA DE ACTIVOS CUYA NATURALEZA EXIGE UN ANÁLISIS DE DETERIORO ANUAL, SE ESTIMA EL VALOR RECUPERABLE DEL ACTIVO, SIENDO ÉSTE MAYOR QUE EL VALOR RAZONABLE, DEDUCIDOS DE COSTOS DE ENAJENACIÓN, Y SU VALOR EN USO. DICHO VALOR EN USO SE DETERMINA MEDIANTE EL DESCUENTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS, APLICANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJA EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y CONSIDERANDO LOS RIESGOS ESPECÍFICOS ASOCIADOS AL ACTIVO. CUANDO EL VALOR RECUPERABLE DE UN ACTIVO ESTÁ POR DEBAJO DE SU VALOR NETO CONTABLE, SE CONSIDERA QUE EXISTE DETERIORO DEL VALOR. EN ESTE CASO, EL VALOR EN LIBROS SE AJUSTA AL VALOR RECUPERABLE, REGISTRANDO LA PÉRDIDA EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DE QUE SE TRATE. LOS CARGOS POR DEPRECIACIÓN Y/O AMORTIZACIÓN DE PERIODOS FUTUROS SE AJUSTAN AL NUEVO VALOR CONTABLE DURANTE LA VIDA ÚTIL REMANENTE. SE ANALIZA EL DETERIORO DE CADA ACTIVO INDIVIDUALMENTE CONSIDERADO, EXCEPTO CUANDO SE TRATA DE ACTIVOS QUE GENERAN FLUJOS DE EFECTIVO QUE SON INTERDEPENDIENTES CON LOS GENERADOS POR OTROS ACTIVOS (UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO).

COSTO PROMEDIO PONDERADO DE CAPITAL (WACC POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), Y PARTICIPANTES EN EL MERCADO (MARKET PARTICIPANT)

PARA LA DETERMINACIÓN DE LA TASA DE DESCUENTO, SE UTILIZÓ LA WACC Y FUE DETERMINADA PARA CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO (UGE), EN TÉRMINOS REALES. SE CONSIDERARON COMO FUENTES DE INFORMACIÓN EN LO RELATIVO AL RETORNO LIBRE Y RETORNO DE MERCADO INFORMACIÓN PROPORCIONADA POR AGENCIAS ESPECIALIZADAS CON INFORMACIÓN A LA FECHA MÁS RECIENTE O MÁS PRÓXIMA AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS TASAS DE DESCUENTO ESTIMADAS PARA REALIZAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE CONFORMIDAD AL NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS PARA CADA UGE, CONSIDERAN SUPUESTOS DE PARTICIPANTES DE MERCADO. LOS PARTICIPANTES DE MERCADO FUERON SELECCIONADOS TOMANDO EN CONSIDERACIÓN TAMAÑO, OPERACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE NEGOCIOS SIMILARES A LOS DE LA COMPAÑÍA.

LAS PROYECCIONES SE REALIZARON EN LA MONEDA FUNCIONAL DE CADA UGE, SIN CONSIDERAR INFLACIÓN Y LOS VALORES EN LIBROS DE LOS ACTIVOS, EL CRÉDITO MERCANTIL, EL CAPITAL CONTABLE, LA DEUDA CON COSTO Y EL EFECTIVO.

## ARRENDAMIENTOS

### ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO QUE TIENE LA COMPAÑÍA A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS SON POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS, LOS CUALES SON AQUELLOS EN LOS QUE EL ARRENDADOR CONSERVA UNA PARTE SIGNIFICATIVA DE LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL ACTIVO ARRENDADO. LOS PAGOS REALIZADOS BAJO CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE ESTA NATURALEZA SE REGISTRAN EN RESULTADOS DE FORMA LINEAL A LO LARGO DEL PERIODO DE ALQUILER.

### ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS QUE SE ENCUENTRAN DENTRO DEL ALCANCE DE LA NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN, INCLUYEN EN TÉRMINOS GENERALES: INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INSTRUMENTOS DE DEUDA Y CAPITAL, CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, PRÉSTAMOS Y FINANCIAMIENTOS, CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A SU COMPRA O EMISIÓN, EXCEPTO POR AQUELLOS DESIGNADOS A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DE IDEAL INCLUYEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE COTIZAN O NO EN LA BOLSA Y LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN CONFORME A LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS CON BASE EN LA NATURALEZA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONTRATADOS O EMITIDOS: PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE Y PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU COSTO AMORTIZADO.

LOS PASIVOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INCLUYEN CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES, INGRESOS DIFERIDOS, OTRAS CUENTAS POR PAGAR, PRÉSTAMOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE MIDEN A SU VALOR RAZONABLE Y LA DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO ASÍ COMO LAS CUENTAS POR PAGAR SE CONTABILIZAN COMO PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU COSTO AMORTIZADO.

### COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y LOS PASIVOS FINANCIEROS SE COMPENSAN Y EL MONTO NETO SE REPORTA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SI, Y SOLAMENTE SI (I) EXISTE ACTUALMENTE UN DERECHO LEGALMENTE EXIGIBLE PARA COMPENSAR LOS MONTOS RECONOCIDOS, Y (II) EXISTE LA INTENCIÓN DE LIQUIDARLOS POR EL IMPORTE NETO, O DE REALIZAR LOS ACTIVOS Y LIQUIDAR LOS PASIVOS EN FORMA SIMULTÁNEA.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 8 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

## VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A CADA FECHA DE PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN, EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE NEGOCIAN EN LOS MERCADOS ACTIVOS SE DETERMINA CONSIDERANDO LOS PRECIOS COTIZADOS EN EL MERCADO, O A LOS PRECIOS COTIZADOS POR LOS CORREDORES (PRECIO DE COMPRA PARA LAS POSICIONES ACTIVAS Y PRECIO DE VENTA PARA LAS POSICIONES PASIVAS), SIN DEDUCCIÓN ALGUNA DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA UTILIZANDO LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN ADECUADAS. DICHAS TÉCNICAS PUEDEN INCLUIR EL USO DE TRANSACCIONES DE MERCADO BAJO EL PRINCIPIO DE PLENA COMPETENCIA; REFERENCIAS AL VALOR RAZONABLE ACTUAL DE OTRO INSTRUMENTO FINANCIERO QUE SEA ESENCIALMENTE SIMILAR, ANÁLISIS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DESCONTADOS U OTROS MODELOS DE VALUACIÓN.

LA JERARQUÍA UTILIZADA PARA DETERMINAR LOS VALORES RAZONABLES ES COMO SIGUE:

NIVEL 1. PRECIOS COTIZADOS (SIN AJUSTAR) EN MERCADOS ACTIVOS PARA ACTIVOS O PASIVOS IDÉNTICOS;

NIVEL 2. VARIABLES DISTINTAS A LOS PRECIOS COTIZADOS INCLUIDOS EN EL NIVEL 1 QUE SEAN OBSERVABLES PARA EL ACTIVO O PASIVO, DIRECTAMENTE (ES DECIR COMO PRECIOS) O INDIRECTAMENTE (ES DECIR, DERIVADAS DE LOS PRECIOS) Y;

NIVEL 3. VARIABLES UTILIZADAS PARA EL ACTIVO O PASIVO QUE NO ESTÉN CON BASE EN DATOS DE MERCADO OBSERVABLES (VARIABLES NO OBSERVABLES).

## TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS

LAS OPERACIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO EN VIGOR A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DEL BALANCE. LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS ENTRE LA FECHA DE CELEBRACIÓN Y LAS DE SU COBRO O PAGO, ASÍ COMO LAS DERIVADAS DE LA CONVERSIÓN DE LOS SALDOS DENOMINADOS EN MONEDAS EXTRANJERAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SE APLICAN A RESULTADOS.

## CUENTAS POR PAGAR, PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

LOS PASIVOS POR PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO (I) EXISTE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (LEGAL O ASUMIDA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, (II) ES PROBABLE QUE SE REQUIERA LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS COMO MEDIO PARA LIQUIDAR DICHA OBLIGACIÓN, Y (III) LA OBLIGACIÓN PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

CUANDO EL EFECTO DEL VALOR DEL DINERO A TRAVÉS DEL TIEMPO ES SIGNIFICATIVO, EL IMPORTE DE LA PROVISIÓN ES EL VALOR PRESENTE DE LOS DESEMBOLSOS QUE SE ESPERA SEAN NECESARIOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN. LA TASA DE DESCUENTO APLICADA ES DETERMINADA ANTES DE IMPUESTOS Y REFLEJA LAS CONDICIONES DE MERCADO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL, Y EN SU CASO, EL RIESGO ESPECÍFICO DEL PASIVO CORRESPONDIENTE. EN ESTOS CASOS, EL INCREMENTO EN LA PROVISIÓN SE RECONOCE COMO UN GASTO FINANCIERO.

LAS PROVISIONES POR PASIVOS CONTINGENTES SE RECONOCEN SOLAMENTE CUANDO ES PROBABLE LA SALIDA DE RECURSOS PARA SU EXTINCIÓN. ASIMISMO, LAS CONTINGENCIAS SOLAMENTE SE RECONOCEN CUANDO GENERAN UNA PÉRDIDA.

## BENEFICIOS A EMPLEADOS

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 9 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

LOS COSTOS DE PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN, SE RECONOCEN ANUALMENTE CON BASE EN CÁLCULOS EFECTUADOS POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES, MEDIANTE EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO UTILIZANDO HIPÓTESIS FINANCIERAS NETAS DE INFLACIÓN, DE CONFORMIDAD CON LA NIC 19 BENEFICIOS A EMPLEADOS LA ÚLTIMA VALUACIÓN ACTUARIAL SE EFECTUÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

LAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES ACTUARIALES SE AMORTIZAN CON BASE EN LA VIDA LABORAL ESTIMADA PROMEDIO REMANENTE DE LOS TRABAJADORES DE LA SUBSIDIARIA CORRESPONDIENTE.

LOS COSTOS DERIVADOS DE AUSENCIAS COMPENSADAS, COMO LO SON LAS VACACIONES, SE RECONOCEN DE FORMA ACUMULATIVA POR LA QUE SE CREA LA PROVISIÓN RESPECTIVA.

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

LOS GASTOS POR PTU CAUSADA, SE PRESENTAN DENTRO DE LOS RUBROS DE GASTOS OPERACIONALES, EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA DETERMINA LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, MENCIONADO EN LA NIC 12 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO EN EL AÑO SE PRESENTA COMO UN PASIVO A CORTO PLAZO NETO DE LOS ANTICIPOS EFECTUADOS DURANTE EL MISMO.

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE PASIVOS, CON BASE EN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS VALORES FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SUS IMPORTES EN LIBROS A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN Y QUE SE RELACIONES CON :

- LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES Y ACUMULABLES
- LA COMPENSACIÓN DE PÉRDIDAS FISCALES OBTENIDAS EN PERIODOS ANTERIORES PENDIENTES DE AMORTIZAR, Y
- LA COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS NO UTILIZADOS PROCEDENTES DE PERIODOS ANTERIORES.

LOS IMPUESTOS DIFERIDOS RELACIONADOS CON PARTIDAS RECONOCIDAS FUERA DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS, SE RECONOCEN FUERA DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS. LAS PARTIDAS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE RECONOCEN EN CORRELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN SUBYACENTE, YA SEA EN OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO.

SUBVENCIONES Y AYUDAS GUBERNAMENTALES

LA COMPAÑÍA REGISTRÓ CONFORME A LA NIC 20 CONTABILIZACIÓN DE SUBVENCIONES OFICIALES E INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE AYUDAS PÚBLICAS, RELATIVA A LA CONTABILIZACIÓN E INFORMACIÓN A PRESENTAR ACERCA DE LAS SUBVENCIONES OFICIALES, ASÍ COMO DE LA INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE OTRAS AYUDAS PÚBLICAS, APLICANDO EL MÉTODO DE PRESENTACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, POR LAS APORTACIONES RECIBIDAS DEL GOBIERNO, CONSISTENTE EN DEDUCIR CADA SUBVENCIÓN O APORTACIÓN RECIBIDA DEL VALOR POR EL QUE SE HA CONTABILIZADO EL ACTIVO CORRESPONDIENTE, ES DECIR EL ACTIVO INTANGIBLE.

CONCENTRACIÓN DE RIESGO

LOS PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA, ESTÁN COMPUESTOS POR PRÉSTAMOS BANCARIOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES Y LÍNEAS DE CRÉDITO, INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, Y CUENTAS POR PAGAR. LA COMPAÑÍA POSEE

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

VARIOS ACTIVOS FINANCIEROS TALES COMO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, CUENTAS POR COBRAR, PAGOS ANTICIPADOS Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO QUE PROVIENEN DIRECTAMENTE DE SU OPERACIÓN.

LOS PRINCIPALES RIESGOS A LOS QUE SE ENCUENTRAN EXPUESTOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA SON RIESGOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO, RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO DE MERCADO Y RIESGO DE CRÉDITO. LA COMPAÑÍA UTILIZA ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA MEDIR LAS PÉRDIDAS POTENCIALES EN SUS RESULTADOS BASADOS EN UN INCREMENTO TEÓRICO DE 100 PUNTOS BASE EN TASAS DE INTERÉS Y UN CAMBIO DEL 10% EN TIPOS DE CAMBIO. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN APRUEBA LAS POLÍTICAS QUE LE SON PRESENTADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA PARA MANEJAR ESTOS RIESGOS.

EL RIESGO DE CRÉDITO REPRESENTA LA PÉRDIDA QUE SERÍA RECONOCIDA EN CASO DE QUE LAS CONTRAPARTES NO CUMPLIERAN DE MANERA INTEGRAL LAS OBLIGACIONES CONTRATADAS. TAMBIÉN LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS DE MERCADO PROVENIENTES DE CAMBIOS EN TASAS DE INTERÉS Y DE LAS FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO. CON EL OBJETIVO DE DISMINUIR LOS RIESGOS RELACIONADOS CON LAS VARIACIONES DE TIPO DE CAMBIO, LA COMPAÑÍA HACE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE POTENCIALMENTE OCASIONARÍAN CONCENTRACIONES DE RIESGO CREDITICIO, SON EL EFECTIVO Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO, CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA Y DERIVADOS. LA POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA ESTÁ DISEÑADA PARA NO LIMITAR SU EXPOSICIÓN A UNA SOLA INSTITUCIÓN FINANCIERA, POR LO QUE SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE MANTIENEN CON DISTINTAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.

EL RIESGO CREDITICIO EN CUENTAS POR COBRAR ESTÁ DIVERSIFICADO, DEBIDO A LA BASE DE CLIENTES Y SU DISPERSIÓN GEOGRÁFICA. LA COMPAÑÍA REALIZA EVALUACIONES DE CRÉDITO CONTINUAS DE LAS CONDICIONES CREDITICIAS DE SUS CLIENTES Y NO SE REQUIERE DE COLATERAL PARA GARANTIZAR SU RECUPERABILIDAD. EN EL EVENTO DE QUE LA RECUPERACIÓN DE LA COBRANZA SE DETERIORE SIGNIFICATIVAMENTE, LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA PODRÍAN VERSE AFECTADOS DE MANERA ADVERSA.

UNA PARTE DE LOS EXCEDENTES DE EFECTIVO SE INVIERTE EN DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS CON BUENAS CALIFICACIONES CREDITICIAS.

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS POR FLUCTUACIONES CAMBIARIAS Y TASAS DE INTERÉS, LOS CUALES TRATA DE MITIGAR A TRAVÉS DE UN PROGRAMA CONTROLADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA COMPAÑÍA UTILIZA PRINCIPALMENTE CONTRATOS SWAPS DE TASA DE INTERÉS Y UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS) Y CUANDO ES NECESARIO UTILIZA CONTRATOS FORWARDS DE MONEDA EXTRANJERA PARA MITIGAR EL RIESGO DE LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS EN EL CORTO PLAZO. CON LA FINALIDAD DE REDUCIR LOS RIESGOS GENERADOS POR LAS FLUCTUACIONES EN TASAS DE INTERÉS, SE UTILIZAN SWAPS DE TASAS DE INTERÉS, A TRAVÉS DE LOS CUALES SE PAGA O SE RECIBE EL IMPORTE NETO RESULTANTE DE PAGAR O COBRAR UNA TASA FIJA Y DE RECIBIR O PAGAR FLUJOS PROVENIENTES DE UNA TASA VARIABLE SOBRE MONTOS NOCIONALES DENOMINADOS PRINCIPALMENTE EN PESOS, DÓLARES Y UDIS. LA POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA COMPRENDE: (I) LA DOCUMENTACIÓN FORMAL DE TODAS LAS TRANSACCIONES ENTRE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA Y LAS POSICIONES CUBIERTAS, (II) EL OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, Y (III) LA ESTRATEGIA PARA CELEBRAR LAS TRANSACCIONES DE COBERTURA. ESTE PROCESO COMPRENDE LA ASOCIACIÓN ENTRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS DERIVADOS CON LOS ACTIVOS O PASIVOS RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

LA EFECTIVIDAD DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURA SE EVALÚA ANTES DE SU DESIGNACIÓN, ASÍ COMO DURANTE EL PERIODO DE LA MISMA, LA CUAL SE LLEVA A CABO AL MENOS

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

TRIMESTRALMENTE CON BASE EN TÉCNICAS ESTADÍSTICAS RECONOCIDAS. SI SE DETERMINA QUE UN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO NO ES ALTAMENTE EFECTIVO COMO COBERTURA O SI EL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DEJA DE SER UNA COBERTURA ALTAMENTE EFECTIVA, SE DEJA DE APLICAR EL TRATAMIENTO CONTABLE DE COBERTURA RESPECTO DE DICHS DERIVADOS PROSPECTIVAMENTE. DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA A SU VALOR RAZONABLE, EL CUAL SE OBTIENE DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS CON LAS CUALES SE CELEBRARON DICHS ACUERDOS, Y ES POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA COMPARAR DICHO VALOR RAZONABLE CON LA VALUACIÓN PROPORCIONADA POR UN PROVEEDOR DE PRECIOS INDEPENDIENTE CONTRATADO POR LA COMPAÑÍA. LA PORCIÓN EFECTIVA DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DE ESTOS INSTRUMENTOS DERIVADOS, SE RECONOCE EN EL CAPITAL EN EL RUBRO DE "EFECTO POR VALOR RAZONABLE DE DERIVADOS", Y LA PORCIÓN NO EFECTIVA SE APLICA A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE NO CALIFICAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA SE RECONOCEN DE FORMA INMEDIATA EN RESULTADOS.

EL EFECTO POR VALUACIÓN RECONOCIDO EN RESULTADOS CORRESPONDIENTE A INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE TRATAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA, SE PRESENTA EN EL MISMO RUBRO DEL ESTADO DE RESULTADOS EN DONDE SE PRESENTA EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LA POSICIÓN PRIMARIA.

INFORMACIÓN A LA FECHA DE LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONFORME A LAS NIIF.

A CONTINUACIÓN SE REVELA LA INFORMACIÓN QUE LA NIC 34 ESTABLECE Y QUE A NUESTRO JUICIO PROFESIONAL SE PUEDE CONSIDERAR COMO MÁS REPRESENTATIVA POR SU IMPORTANCIA SIGNIFICATIVA EN CUANTO A LAS TRANSACCIONES Y SUS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES CON RESPECTO A LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES PRESENTADOS.

LAS POLÍTICAS Y MÉTODOS CONTABLES DE CÁLCULO QUE SE APLICARON EN LA ELABORACIÓN DE LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES SON LAS MISMAS QUE SE APLICARON PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO A LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS NO SE REALIZARON TRANSACCIONES INUSUALES QUE HAYAN AFECTADO LOS REGISTROS EN LOS ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO Y LOS RESULTADOS DE ACUERDO AL MARCO DE OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

DEL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE REALIZÓ RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS POR 8,029,166 ACCIONES (CIFRA EN UNIDADES) CON UN IMPORTE PAGADO DE \$181,836.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL TERCER TRIMESTRE NO SE DECRETARON O REALIZÓ NINGÚN PAGO POR CONCEPTO DE DIVIDENDOS.

LA COMPAÑÍA NO HA RECONOCIDO PÉRDIDAS POR DETERIORO EN LOS ACTIVOS FINANCIEROS, PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, ACTIVOS INTANGIBLES O CUALQUIER OTRO TIPO DE ACTIVO A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.

EL INCREMENTO EN EL RUBRO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN RELACIÓN A LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES ES PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN EL RUBRO DE PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO POR UN MONTO DE \$1,057,275 SIN DISMINUIR SU DEPRECIACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

EL RUBRO DE CONCESIONES DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES, SE INCREMENTÓ POR LA INVERSIÓN EN LAS CARRETERAS CONCESIONADAS POR UN IMPORTE QUE ASCENDIÓ A \$3,551,029, INVERSIÓN EN

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARADEROS MULTIMODALES \$224,925, INTANGIBLES EN EQUIPO DE TELEPEAJE ELECTRÓNICO POR \$23,486; ASÍ MISMO SE INCREMENTÓ EL VALOR DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN CONTRATOS DE CONCESIÓN DE LAS PLANTAS DE TRATAMIENTO DE AGUA EN \$1,226,085, DICHS MONTOS SON DISMINUIDOS POR SU AMORTIZACIÓN CORRESPONDIENTE POR \$578,983.

IGUALMENTE A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SE TIENE UN MONTO PROYECTADO POR \$17,652 DÓLARES PARA EL TÉRMINO DE LA PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO DE PANAMÁ.

LOS COMPROMISOS Y OBLIGACIONES ADQUIRIDOS POR CONCEPTO DE DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO SE HAN REALIZADO DE ACUERDO A LO PACTADO EN CADA UNO DE ELLOS, POR LO CUAL NO EXISTEN INCUMPLIMIENTOS O INFRACCIONES POR TAL CONCEPTO QUE SE TENGAN QUE REVELAR A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA COMPAÑÍA ADQUIRIÓ UN TOTAL DE CRÉDITOS BANCARIOS POR \$6,501,018, DE LOS CUALES \$1,149,682 SON A CORTO PLAZO Y \$ 5,351,336 SON A LARGO PLAZO.

LAS TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS QUE POR SU IMPORTE Y NATURALEZA SON LAS MÁS SIGNIFICATIVAS DURANTE EL PERIODO AL 30 DE JUNIO DE 2012 SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

AL 30 SEP 2012	AL 30 SEP 2011	CONCEPTO
	(MILES PESOS)	(MILES PESOS)
INGRESOS:		
INGRESOS POR ARRENDAMIENTO	25,270	26,332
INGRESOS POR SERVICIOS	11,724	4,731
INTERESES COBRADOS	1,304	34,641
	-----	-----
	\$ 38,298	\$ 65,704
GASTOS POR:		
EJECUCIÓN Y COORDINACIÓN DE OBRA	3,373,424	4,711,415
SEGUROS Y FIANZAS	215,751	165,050
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	12,314	10,354
INTERESES Y COMISIONES	37,057	6,108
OTROS SERVICIOS	43,522	23,061
	-----	-----
\$ 3,682,068	\$ 4,915,988	

LA INFORMACIÓN DE SEGMENTOS SE PRESENTA ADJUNTA EN EL ARCHIVO ANEXO EN PDF "IFRSTRIM" AL IGUAL QUE LAS CONCILIACIONES ENTRE "NIF" Y "NIIF" QUE SE CITAN A CONTINUACIÓN:

- CONCILIACIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2011 (ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA)
- CONCILIACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS)
- CONCILIACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2011 ( PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL)
- CONCILIACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2011 ( PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL)
- CONCILIACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 ( PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS)



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y  
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,  
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INTEGRAL)

LO ANTERIOR CON LA FINALIDAD DE QUE SE TENGA UNA MEJOR LECTURA DE DICHA INFORMACIÓN.

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN **IDEAL**

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
C.V.**

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS  
CONJUNTOS**

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
Star Médica, S.A. de C.V.	Servicios Hospitalarios	50,299	49.99	274,232	356,330
Autovía Mitla Tehuantepec, S.A. de C.V.	Carretero	149,176,146	40.00	149,385	-26,529
Hospital Infantil Privado de Acapulco, S.A.de C.V.	Servicios Hospitalarios	1,115,000	50.00	8,750	-26,563
SERVICIOS DE TRATAMIENTO DE AGUAS PTAR CARACOL S.A	TRATAMIENTO DE AGUA	5,100	100.00	51	51
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				<b>432,418</b>	<b>303,289</b>

**OBSERVACIONES**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN IDEAL  
 IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
 EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
 C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS  
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO  
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>BANCARIOS</b>																
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>																
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>BANCA COMERCIAL</b>																
BANOBRAS	NO		29/12/2028	7.55	0	0	0	0	0	1,001,581						
BANCO SANTANDER	NO		29/12/2028	7.55	0	0	0	0	0	477,113						
BANORTE	NO		29/12/2028	7.55	0	0	0	0	0	477,113						
BANAMEX	NO		29/12/2028	7.55	0	0	0	0	0	322,051						
SCOTIABANK	NO		29/12/2028	7.55	0	0	0	0	0	107,708						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		18/12/2028	7.05	0	0	0	0	0	1,337,400						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		18/12/2028	8.80	0	0	0	0	0	1,676,360						
BANOBRAS	NO		18/11/2033	7.05	0	0	0	0	0	1,246,974						
BANOBRAS	NO		18/12/2028	7.05	0	0	0	0	0	151,892						
BANCO HSBC	NO		28/12/2012	6.62	20,891	0	0	0	0	0						
BANCO HSBC	NO		22/01/2013	6.62	20,707	0	0	0	0	0						
BANCO INBURSA	NO		17/10/2012	5.80	992,700	0	0	0	0	0						
BANCO JP MORGAN IBM GF DIV F	NO		14/03/2014	7.30	0	0	1,027,704	0	0	0						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		27/11/2017	7.81	0	0	0	0	0	3,522,196						
LA CAIXA	SI		27/11/2017	7.81	0	0	0	0	0	880,549						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		16/03/2020	6.80	0	0	0	0	0	422,616						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		31/03/2021	7.29	0	0	0	0	0	2,055,900						
BANCO INBURSA	NO		30/06/2013	6.79	0	115,384	0	0	0	0						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		16/11/2028	7.05	0	0	0	0	0	61,467						
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		16/11/2028	8.80	0	0	0	0	0	77,067						
BANCO INVEX IBM INVEX GF	NO		26/07/2027	5.03							0	0	0	0	6,820,835	
<b>OTROS</b>																
<b>TOTAL BANCARIOS</b>					<b>1,034,298</b>	<b>115,384</b>	<b>1,027,704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13,817,987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,820,835</b>	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN IDEAL  
 IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
 EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
 C.V.

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**  
 (MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>BURSÁTILES</b>																
<b>LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)</b>																
<b>QUIROGRAFARIOS</b>																
CEBUR'S UDIS	NO		30/06/2036	5.69	0	0	0	0	0	0	5,781,424					
CEBUR'S PESOS SERIE 1	NO		30/06/2015	5.06	0	0	0	540,000	0	0	0					
CEBUR'S PESOS SERIE 2	NO		30/06/2036	10.50	0	0	0	0	0	0	1,600,572					
CEBUR'S UDIS 2DA EMISION	NO		16/12/2019	5.33	0	0	0	0	0	0	1,124,719					
CEBUR'S PESOS SERIE 4 2DA EM	NO		16/12/2019	6.55	0	0	0	0	0	0	1,463,029					
CEBUR'S PESOS	NO		06/11/2014	5.40	0	0	0	2,590,000	0	0	0					
CEBUR'S PESOS	NO		06/11/2014	5.60	0	0	0	1,910,000	0	0	0					
	NO				0	0	0	0	0	0	0					
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>COLOCACIONES PRIVADAS</b>																
<b>QUIROGRAFARIOS</b>																
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>TOTAL BURSÁTILES</b>					0	0	0	5,040,000	0	0	9,969,744	0	0	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN IDEAL

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS  
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO  
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
	NO			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	NO									0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
	NO			117,145	0										
	NO									0	0				
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				117,145	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			2,208,130	0	5,297,949	0	0	0						
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				2,208,130	0	5,297,949	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL GENERAL</b>				3,359,573	115,384	6,325,653	5,040,000	0	23,787,731	0	0	0	0	0	6,820,835

OBSERVACIONES

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.**

**POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA**

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	777,506	10,006,109	0	0	10,006,109
CIRCULANTE	84,166	1,083,173	0	0	1,083,173
NO CIRCULANTE	693,340	8,922,936	0	0	8,922,936
<b>PASIVO</b>	592,704	7,627,804	0	0	7,627,804
CIRCULANTE	62,644	806,198	0	0	806,198
NO CIRCULANTE	530,060	6,821,606	0	0	6,821,606
<b>SALDO NETO</b>	184,802	2,378,305	0	0	2,378,305

**OBSERVACIONES**

SON DÓLARES AMERICANOS AL TIPO DE CAMBIO DE \$12.8695

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
C.V.**

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION Y/O TITULO**

• LA DEUDA TOTAL ASCENDIÓ A \$37.8 MIL MILLONES DE PESOS DE LA CUAL:

0\$31.1 MIL MILLONES DE PESOS CORRESPONDEN A DEUDA NETA.

085.5% ESTÁ A NIVEL PROYECTO.

089.1% TIENEN COBERTURA DE TASA DE INTERÉS A LARGO PLAZO.

097.4% ES A LARGO PLAZO CON UNA VIDA PROMEDIO DE 12.8 AÑOS.

039.7% ES DEUDA BURSÁTIL, EL RESTO ES DEUDA COMERCIAL.

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
C.V.**

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 2 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

**SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS**

LOS COMPROMISOS DE LA DEUDA AL 2DO.TRIM. DE 2012 SE HAN VENIDO CUMPLIENDO DE ACUERDO A LAS ESPECIFICACIONES ESTABLECIDAS EN CADA UNO DE ELLOS.

---



**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN **IDEAL**

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
C.V.**

**DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR  
PRODUCTO  
INGRESOS TOTALES  
(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
	0	9,919,261	0		
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
	0	434,796	0		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>10,354,057</b>			

**OBSERVACIONES**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **IDEAL**  
 IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
 EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE  
 C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
 PAGADO**  
**CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES**

**CONSOLIDADO**

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B-1	0	0	3,000,152,564	0	3,000,152,564	0	8,607,000	0
<b>TOTAL</b>			3,000,152,564	0	3,000,152,564	0	8,607,000	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

3,000,152,564

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL  
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.  
DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LA INFORMACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE PRESENTA ANEXA EN EL ARCHIVO QUE SE ADJUNTA CON LA INFORMACIÓN AL 3ER. TRIM. DE 2012 EN PDF "IFRSTRIM" PARA UNA MEJOR LECTURA.

---