

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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
10000000	ACTIVOS TOTALES	1,278,354	1,299,165	1,118,526
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	703,351	744,441	614,269
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	81,673	85,495	90,452
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)	288,870	368,726	263,767
11030010	CLIENTES	291,960	371,576	266,542
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-3,090	-2,850	-2,775
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	64,334	88,395	81,807
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	64,334	88,395	81,807
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	240,671	192,235	172,082
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	27,803	9,590	6,161
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	27,803	9,590	6,161
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	0	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	575,003	554,724	504,257
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	17,533	17,093	16,424
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	13,666	13,666	12,997
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	3,867	3,427	3,427
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	506,807	503,541	456,366
12030010	INMUEBLES	30,027	30,027	26,971
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	661,593	664,178	649,102
12030030	OTROS EQUIPOS	186,746	158,957	90,435
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-371,559	-349,621	-310,142
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	23,691	29,838	27,998
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	23,691	29,838	27,998
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	26,972	4,252	3,469
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	26,972	4,252	3,469
20000000	PASIVOS TOTALES	633,879	677,128	533,722
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	319,017	351,795	251,674
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	110,195	63,510	60,367
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	160,813	213,578	104,044
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	2,007	15,262	30,147
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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	2,007	15,262	30,147
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	46,002	59,445	57,116
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,293	681	472
21060060	PROVISIONES	7,328	9,446	10,740
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	37,381	49,318	45,904
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	314,862	325,333	282,048
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	283,115	292,644	240,048
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	31,747	32,689	42,000
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
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	0	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	644,475	622,037	584,804
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	560,209	545,727	519,018
30030000	CAPITAL SOCIAL	61,561	61,561	61,561
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	82,008	82,008	82,008
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	416,640	402,158	375,449
30080010	RESERVA LEGAL	26,397	24,802	22,365
30080020	OTRAS RESERVAS	38,589	38,589	38,589
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	337,172	312,058	265,760
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	14,482	26,709	48,735
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	0	0	0
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	0	0	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
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	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	84,266	76,310	65,786

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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	203,755	213,259	154,217
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	186,688	188,527	129,688
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	40,090	40,090	40,090
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	21,471	21,471	21,471
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	14	16	16
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	146	132	132
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	569	603	603
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	80,179,418	80,179,418	80,179,418
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
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: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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
40010000	INGRESOS NETOS	620,001	215,169	693,581	235,818
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	620,001	215,169	693,581	235,818
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	515,160	174,474	530,115	182,725
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	104,841	40,695	163,466	53,093
40030000	GASTOS GENERALES	82,357	27,935	91,618	33,143
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	22,484	12,760	71,848	19,950
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	4,482	-123	-171	272
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	26,966	12,637	71,677	20,222
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	18,262	11,186	-10,281	-14,862
40070010	INTERESES GANADOS	1,433	118	697	217
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	16,829	11,068	-10,978	-15,079
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	16,539	7,642	13,106	4,432
40080010	INTERESES PAGADOS	13,540	5,071	10,659	3,529
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	2,999	2,571	2,447	903
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	1,723	3,544	-23,387	-19,294
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	28,689	16,181	48,290	928
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	7,757	5,120	14,343	1,207
40120010	IMPUESTO CAUSADO	7,757	5,120	14,343	1,207
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	20,932	11,061	33,947	-279
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	20,932	11,061	33,947	-279
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	6,450	3,241	8,103	606
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	14,482	7,820	25,844	-885
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.26	0.12	0.38	0.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**
CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	20,932	11,061	33,947	-279
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
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
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	20,932	11,061	33,947	-279
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	6,450	3,241	8,103	606
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	14,482	7,820	25,844	-885

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**
CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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	25,830	8,610	25,860	8,649
9200020	PTU CAUSADA	2,436	1,879	3,350	-531

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**
CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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 (**)	0	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	0	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	0	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	0	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	0	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	28,689	48,290
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	2,278	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	2,278	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	4,787	41,155
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	25,830	25,860
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	-413
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-21,043	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	15,708
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	13,064	11,757
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	13,064	11,757
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	48,818	101,202
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-76,000	-53,746
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	58,514	-21,542
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-51,155	-47,851
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	9,341	-22,074
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-53,220	46,079
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-19,785	15,418
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-19,695	-23,776
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-27,182	47,456
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-21,775	-27,135
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-36,559	-27,135
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
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	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	14,784	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	45,135	-22,421
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	148,964	45,615
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-91,910	-58,454
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-11,919	-9,582
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	0	0
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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	-3,822	-2,100
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	85,495	90,452
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	81,673	88,352

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**
CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	61,561	38,589	82,008	0	0	22,365	314,495	0	519,018	65,786	584,804
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(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	7,900	7,900
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	2,437	-2,437	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	25,844	0	25,844	0	25,844
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011	61,561	38,589	82,008	0	0	24,802	337,902	0	544,862	73,686	618,548
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	61,561	38,589	82,008	0	0	24,802	338,767	0	545,727	76,310	622,037
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(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	7,956	7,956
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	1,595	-1,595	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	14,482	0	14,482	0	14,482
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	61,561	38,589	82,008	0	0	26,397	351,654	0	560,209	84,266	644,475

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. RELATIVO A LA CONDICIÓN FINANCIERA Y RESULTADO DE LA OPERACIÓN DE LA EMPRESA POR EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2012. (INFORMACIÓN CONFORME A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA -IFRS-)

LAS VENTAS DEL 3T'12 ASCENDIERON A \$215.2 MDP, LO CUAL REPRESENTA UN CRECIMIENTO DEL 10% EN RELACIÓN CON EL NIVEL OBTENIDO EN EL TRIMESTRE INMEDIATO ANTERIOR, COMO RESULTADO DE LAS ESTRATEGIAS DE MEJORA DE SERVICIO Y CALIDAD PUESTAS EN MARCHA EN LA PARTE FINAL DEL PRIMER SEMESTRE 2012. EL IMPORTE ACUMULADO DE VENTAS AL CIERRE DEL MES DE SEPTIEMBRE ES DE \$620.0 MDP, LO QUE SIGNIFICA UNA DISMINUCIÓN DEL 10.6% EN RELACIÓN CON EL MISMO PERIODO 2011.

DURANTE EL 3T'12 LAS VENTAS DE EXPORTACIÓN REGISTRARON UN 26% PRÁCTICAMENTE EN LOS MISMOS NIVELES DEL 2011, DONDE CONTINÚA DESTACÁNDOSE EL CRECIMIENTO EN TERRITORIOS LATINOAMERICANOS CUYOS NIVELES CONTRARRESTARON PARCIALMENTE EL EFECTO DE DESFASAMIENTO Y CONTRACCIÓN DE VENTA EN EL MERCADO ESTADOUNIDENSE, ORIGINADOS POR LA ESCASEZ TEMPORAL DE SUMINISTRO DE HELIO EN DICHO TERRITORIO, MISMA QUE SE ESTIMA SE REGULARICE EN EL ÚLTIMO TRIMESTRE 2012. ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE COMO PARTE DE ESTE DESFASAMIENTO LOS PEDIDOS IMPORTANTES DEL CLIENTE PRINCIPAL DE ESTE MERCADO SE PASARON DEL TERCER TRIMESTRE AL ÚLTIMO PERIODO, CUYO EFECTO EN VENTAS DEL PERIODO REPRESENTA UN IMPORTE DE \$7.6 MDP.

DESPUÉS DE UN PERIODO DE DESPLAZAMIENTO DE INVENTARIOS POR PARTE DE LOS DISTRIBUIDORES DEL MERCADO NACIONAL (2T'12), LOS NIVELES DE VENTA DEL 3T'12 EN ESTE TERRITORIO RETORNARON AL MISMO NIVEL DEL AÑO ANTERIOR, LO CUAL CONJUNTAMENTE CON LA ESTRATEGIA DE MAXIMIZAR NUESTRA COBERTURA DE CATALOGO PARA OTORGAR MAYOR DIVERSIDAD DE PRODUCTOS Y DISEÑOS A TODOS LOS MERCADOS, NOS POSICIONAN EN UN ESCENARIO POSITIVO PARA EL ARRANQUE DE LA TEMPORADA MAYOR "SAN VALENTÍN", CUYAS VENTAS ESTIMAMOS CONTRIBUIRÁN A LA RECUPERACIÓN DE LOS ACOSTUMBRADOS MÁRGENES DE RENTABILIDAD.

EN EL SEGMENTO DE EMPAQUE FLEXIBLE HEMOS OBTENIDO RESULTADOS FAVORABLES DE LAS ESTRATEGIAS IMPLEMENTADAS DE MAYOR INVERSIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO PARA GARANTIZAR UN SERVICIO OPORTUNO Y MEJORES ESTÁNDARES DE CALIDAD, CON LO CUAL DURANTE EL 3T'12 LOGRAMOS INCREMENTAR LAS VENTAS DE LA DIVISIÓN EN UN 20% RESPECTO AL TRIMESTRE INMEDIATO ANTERIOR, MISMAS QUE CONTINUAREMOS FORTALECIENDO EN LA PARTE FINAL DEL AÑO E INICIOS DEL 2013, TANTO CON LA AMPLIACIÓN DE PEDIDOS DE NUESTRA BASE DE CLIENTES ACTUAL COMO CON LA INCORPORACIÓN DE NUEVAS CUENTAS.

LA DIVISIÓN DE NEGOCIOS DEL CASING MUESTRA UNA DISMINUCIÓN DE VENTAS DEL 5% EN LO QUE VA DEL AÑO, COMO RESULTADO DE LAS BAJAS DE CONSUMO EN EL SEGMENTO DE EMBUTIDOS QUE HAN EXPERIMENTADO NUESTROS PRINCIPALES CLIENTES, PRINCIPALMENTE EN ESTE RECIÉN TERMINADO TRIMESTRE. SE ESTIMA UNA TENDENCIA DE RECUPERACIÓN DE VOLÚMENES EN LA PARTE FINAL DEL AÑO. SE OBSERVA EN EL CORTO PLAZO UNA TENDENCIA DE LOS PRODUCTORES A MEJORAR SU MERCADOTECNIA MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DE EMPAQUES CON MAYOR NIVEL DE CALIDAD DE IMPRESIÓN EN SUS FUNDAS, PARA LO CUAL ESTAMOS REALIZANDO LAS ESTRATEGIAS DE ACCIÓN CORRESPONDIENTES PARA ATENDER A SUS NECESIDADES.

COSTO DE VENTAS

COMO RESULTADO DE LA RECUPERACIÓN DE LOS NIVELES DE VENTA, CONJUNTAMENTE CON LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.**

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

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTRATEGIAS DE OPTIMIZACIÓN DE COSTOS DE PRODUCCIÓN Y LA ESTABILIZACIÓN DEL TIPO CAMBIARIO, SE LOGRO MEJORAR NUESTRO COSTO DE VENTAS EN 9 PUNTOS BASE EN RELACIÓN CON EL REPORTADO EN EL TRIMESTRE INMEDIATO ANTERIOR, REGISTRANDO DURANTE EL 3T'12 UN COSTO DE \$174.5 MDP, 81.1% DE LAS VENTAS.

CONTINUAMOS CON LAS NEGOCIACIONES CON PROVEEDORES, ASÍ COMO LA REALIZACIÓN DE PROGRAMAS DE MEJORA CONTINUA Y AHORRO EN CADA UNO DE LOS PROCESOS PRODUCTIVOS, PARA MANTENER ESTA TENDENCIA DE MEJORA EN LA PARTE FINAL DEL AÑO.

GASTOS GENERALES

EL GASTO OPERATIVO DEL 3T'12 REFLEJA UNA DISMINUCIÓN DEL GASTO OPERATIVO DE \$5.4 MDP (19%) CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL 2011, DE LOS CUALES APROXIMADAMENTE \$1.3 MDP SE LOGRAN A TRAVÉS DE LA ACTIVACIÓN DE PLANES ESPECÍFICOS DE REDUCCIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA, MIENTRAS QUE EL REMANENTE CORRESPONDE AL GASTO OPERATIVO DEL SEGMENTO DE NEGOCIOS DE DEPILACIÓN QUE SE TUVO EL AÑO ANTERIOR.

UTILIDAD DE OPERACIÓN / EBITDA

COMO RESULTADO DE LO ANTERIORMENTE EXPUESTO, AL CONCLUIR EL 3T'12 SE OBTUVO UNA UTILIDAD DE OPERACIÓN DE \$12.6 MDP (5.9% DE LAS VENTAS) Y UN EBITDA DE \$21.2 MDP (9.9% DE LAS VENTAS), ACUMULANDO EN EL EJERCICIO UNA UTILIDAD DE OPERACIÓN DE \$27.0 MDP Y UN EBITDA ACUMULADO DE \$52.8 MDP (4.4% Y 8.5% DE LAS VENTAS TOTALES RESPECTIVAMENTE). LA COBERTURA DE INTERESES ES DE 4 VECES.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)

COMO RESULTADO DEL IMPACTO FAVORABLE DE FLUCTUACIÓN CAMBIARIA POR LA APRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR, CUYA VARIACIÓN AL FINAL DEL 3T'12 FUE DE 0.75 CENTAVOS POR DÓLAR; EL RIF DEL 3T'12 REGISTRÓ UN IMPORTE A FAVOR NETO DE INTERESES A CARGO Y GASTOS FINANCIEROS DE \$3.5 MDP.

A PARTIR DE ESTE TRIMESTRE LA COMPAÑÍA TOMO LA DECISIÓN DE REALIZAR COBERTURAS CAMBIARIAS QUE NOS ASEGUREN EL CONTENER LA VOLATILIDAD DEL TIPO DE CAMBIO POR EL MONTO DE DEFÍCIT DE NUESTRA COBERTURA NATURAL (VENTAS EN DÓLARES), LO CUAL REPRESENTO UN GASTO FINANCIERO EN EL PERIODO DE \$1.4 MDP.

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

AL CIERRE DEL 3T'12 CONVER REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA DEL TRIMESTRE DE \$7.8 MDP (3.6% DE LAS VENTAS), CON LO CUAL SE ALCANZA UNA UTILIDAD NETA ACUMULADA DE \$14.5 MDP, 2.3% DE LAS VENTAS TOTALES.

LA LIQUIDEZ Y LOS RECURSOS DE CAPITAL:

EFFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL NIVEL DE EFECTIVO REGISTRÓ \$81.7 MDP, NIVEL LIGERAMENTE SUPERIOR (2%) EN RELACIÓN EL MISMO PERIODO 2011.

CUENTAS POR COBRAR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.**

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

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

AL CONCLUIR EL 3T'12, EL SALDO DE LA CARTERA DE CLIENTES ASCIENDE A \$288.9 MDP, Y NUESTRA ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR SE ENCUENTRA EN 105 DÍAS, CUYO INCREMENTO SE ORIGINA POR EL FINANCIAMIENTO ESPECIAL QUE SE REALIZA A LAS VENTAS DE TEMPORADA DE SAN VALENTÍN QUE INICIARON EN ESTE TRIMESTRE.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO:

DEUDA NETA Y DEUDA ONEROSA

AL CIERRE DEL 2T'12, EL NIVEL DE DEUDA NETA, MEDIDA COMO DEUDA ONEROSA MENOS EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES REGISTRO \$311.6 MDP, REPRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 15% RESPECTO AL NIVEL AL CIERRE DE DICIEMBRE 2011.

LA COMPOSICIÓN MONETARIA DE LA DEUDA ONEROSA DE LA COMPAÑÍA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 ES DE 33% EN MONEDA NACIONAL Y 67% EN DÓLARES AMERICANOS. LA EXIGIBILIDAD DE LA DEUDA ONEROSA SE ENCUENTRA UN 72% A LARGO PLAZO (CON VENCIMIENTO GRADUALES HASTA DICIEMBRE 2018) Y 28% A CORTO PLAZO, SIENDO DE ESTA ÚLTIMA UN 32% EN PESOS Y EL RESTO EN DÓLARES AMERICANOS.

AL CIERRE DEL 3T'12, EL SALDO DE NUESTRA DEUDA EN MONEDA EXTRANJERA ES DE APROXIMADAMENTE \$20.2 MILLONES DE DÓLARES, EQUIVALENTES A \$261.5 MDP.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA COMPAÑÍA SOLO TIENE CONTRATADAS COBERTURAS CAMBIARIAS POR EL DÉFICIT ESTIMADO DE FLUJO MENSUAL EN DÓLARES DE LOS SIGUIENTES 3 MESES.

PASIVOS Y CAPITAL DE TRABAJO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL PASIVO TOTAL DE LA EMPRESA REGISTRO \$633.9 MDP. LA PROPORCIÓN DE PASIVO A ACTIVOS TOTALES SE ENCUENTRA EN EL NIVEL DE 49.5%. EL CAPITAL DE TRABAJO AL CIERRE DEL 3T'12 ASCIENDE A \$384.3 MDP, CON UNA ROTACIÓN DE LIQUIDEZ DE 2.2 VECES.

LA PRIMERA FASE DEL PROYECTO DE REDEFINICIÓN DE LA ESTRATEGIA DE NEGOCIOS Y LA ESTRUCTURA DE LA COMPAÑÍA ESTA EN SU ETAPA DE MADURACIÓN, ESTAMOS CONVENCIDOS QUE LA CONTINUIDAD DE ESTE ENFOQUE DE MEJORA DE SERVICIO Y CALIDAD, CONTINUARÁ REDUNDANDO EN MAYOR CRECIMIENTO DE VENTAS Y POR ENDE EN MAYOR RENTABILIDAD. TENEMOS LA PERSPECTIVA DE LOGRAR UNA SÓLIDA TEMPORADA DE SAN VALENTÍN, LA CUAL NOS PERMITA APUNTALAR LOS AVANCES LOGRADOS HASTA EL MOMENTO Y ENFILARNOS PARA EN EL CORTO PLAZO RETOMAR LOS MÁRGENES DE RENTABILIDAD Y EBITDA NORMALMENTE REPORTADOS.

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. HA DEFINIDO A MONEX CASA DE BOLSA, S.A. COMO LA INSTITUCIÓN FINANCIERA ENCARGADA DE LA REALIZACIÓN DEL SERVICIO DE COBERTURA DE ANÁLISIS DE NUESTROS VALORES.

LAS DECLARACIONES SOBRE EL DESEMPEÑO FINANCIERO Y OPERATIVO ESPERADO DE CONVERTIDORA INDUSTRIAL S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS QUE CONTIENE ESTE REPORTE, SE BASAN EN INFORMACIÓN FINANCIERA, NIVELES DE OPERACIÓN Y CONDICIONES DE MERCADO VIGENTES A LA FECHA, ASÍ COMO ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN RELACIÓN CON POSIBLES ACONTECIMIENTOS FUTUROS. LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA PUEDEN VARIAR CON

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.**

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

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESPECTO A LOS EXPUESTOS EN DICHAS DECLARACIONES POR DIVERSOS FACTORES FUERA DEL ALCANCE DE LA COMPAÑÍA, TALES COMO: AJUSTES EN LOS NIVELES DE PRECIOS, VARIACIONES EN LOS COSTOS DE SUS INSUMOS Y CAMBIOS EN LAS LEYES Y REGULACIONES, O BIEN POR CONDICIONES ECONÓMICAS Y POLÍTICAS NO PREVISTAS EN LOS PAÍSES QUE OPERA. CONSECUENTEMENTE, LA COMPAÑÍA NO SE HACE RESPONSABLE DE LAS MODIFICACIONES EN LA INFORMACIÓN Y SUGIERE A LOS LECTORES TOMAR LAS DECLARACIONES CON RESERVA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

IMPORTES EN MILES DE PESOS

NOTA 1- CONSTITUCION Y ACTIVIDAD OPERATIVA PRINCIPAL

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. SE CONSTITUYÓ EL 9 DE NOVIEMBRE DE 1979 DE ACUERDO A LAS LEYES MEXICANAS, Y SU ACTIVIDAD OPERATIVA PRINCIPAL ES LA COMPRA, VENTA, COMISIÓN, MAQUILA, DEPÓSITO, FABRICACIÓN, CONVERSIÓN, TRANSFORMACIÓN Y ELABORACIÓN DE GLOBOS Y ENVASES FLEXIBLES DE PLÁSTICO.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN:

DE ACUERDO CON EL REQUERIMIENTO ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES PARA LAS EMISORAS QUE COTICEN SUS VALORES EN MÉXICO, RELATIVO A LA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) "INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS" (IFRS) EMITIDAS POR INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB) PARA LA ELABORACIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA, A PARTIR DEL EJERCICIO 2012, LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES SERÁN PREPARADOS POR VEZ PRIMERA DE ACUERDO A DICHAS NORMAS INTERNACIONALES. LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS TRIMESTRALES NO AUDITADOS POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y VIGENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012. LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, ASÍ COMO LOS EFECTOS DE LOS AJUSTES DE CONVERSIÓN RECONOCIDOS EN LA FECHA DE TRANSICIÓN ESTÁN SUJETOS A POSIBLES CAMBIOS, EN FUNCIÓN DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, QUE SE PREPAREN Y AUTORICEN CONFORME LAS IFRS VIGENTES A DICHA FECHA.

LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011, ASÍ COMO EL ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTRO RESULTADO INTEGRAL, DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE Y DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, QUE SE INCLUYEN PARA EFECTOS COMPARATIVOS, FUERON PREPARADOS DE ACUERDO CON IFRS, SOBRE UNA BASE CONSISTENTE CON LOS CRITERIOS UTILIZADOS PARA EL MISMO PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

COMO CONSECUENCIA DE LA ADOPCIÓN DE LAS IFRS, LA COMPAÑÍA HA APLICADO LA IFRS 1 "ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA", COMO SIGUE:

I. FECHA DE TRANSICIÓN.- LA FECHA QUE SE UTILIZÓ PARA LA PREPARACIÓN DEL BALANCE GENERAL INICIAL BAJO NIIF ES EL 1 DE ENERO DE 2011 (EQUIVALENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010) Y LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES A DICHA FECHA, SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

A. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO - LA COMPAÑÍA ELIGIÓ LA OPCIÓN DE LA IFRS 1 "ADOPCIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

INICIAL DE LAS IFRS", QUE PERMITE A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN (1 DE ENERO DE 2011) CONSIDERAR COMO COSTO ATRIBUIDO PARA LAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, YA SEA A SU VALOR RAZONABLE O EL VALOR CONTABLE ANTERIOR RECONOCIDO CONFORME LAS NIF MEXICANAS. EN ESTE SENTIDO, SE REALIZARON AVALÚOS AL 1 DE ENERO DE 2011 PRACTICADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES PARA LA MAQUINARIA Y EQUIPO PRODUCTIVO, CONSIDERANDO LOS IMPORTES DE DICHS AVALÚOS COMO VALORES RAZONABLES. PARA EL RESTO DE LOS ACTIVOS FIJOS, LA COMPAÑÍA TOMÓ LA OPCIÓN DE RECONOCERLOS A LOS VALORES CONTABLES ANTERIORES DETERMINADOS CONFORME LAS NIF MEXICANAS; QUE BÁSICAMENTE ESTABAN REPRESENTADOS POR SUS VALORES HISTÓRICOS Y LOS CORRESPONDIENTES EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN ACUMULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. LOS EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN FUERON DETERMINADOS CONFORME LAS NIF, APLICANDO A LOS COSTOS DE ADQUISICIÓN HISTÓRICOS, LOS FACTORES DERIVADOS DEL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INPC), POR EL PERIODO COMPRENDIDO DESDE SU FECHA DE ADQUISICIÓN Y HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (ÚLTIMA FECHA DE ACTUALIZACIÓN).

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, LA COMPAÑÍA TOMÓ COMO POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN PARA SUS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, EL MÉTODO DE COSTOS HISTÓRICOS MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA, Y EN SU CASO, LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. ESTE RUBRO SOLO SERÁ ACTUALIZADO DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, EN EL CASO DE ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS (INFLACIÓN CERCANA AL 100% EN UN PERIODOS DE 3 AÑOS CONSECUTIVOS) EN CUALQUIER PARTE DONDE CONVER TENGA INVERSIÓN.

B.PASIVOS FINANCIEROS - CONFORME LAS IFRS, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, CONVER VALÚA INICIALMENTE A LA FECHA DE TRANSACCIÓN TODOS SUS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHS PASIVOS FINANCIEROS Y POSTERIORMENTE LOS VALUARÁ A SU COSTO AMORTIZADO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA. CONFORME A LAS POLÍTICAS CONTABLES ANTERIORES DE LA COMPAÑÍA, LOS COSTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES CON LA CONTRATACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS ERAN RECONOCIDOS EN RESULTADOS DEL PERIODO EN QUE SE INCURRÍAN.

C.BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - LA COMPAÑÍA ELIGIÓ LA OPCIÓN DE LA IFRS 1 CONSISTENTE EN REGISTRAR EN LOS RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES A LA FECHA DE TRANSICIÓN, TODAS LA PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES QUE NO FUERON RECONOCIDAS DESDE EL INICIO DE LOS PLANES DE CONFORMIDAD CON LA NORMA IAS 19, "BENEFICIOS A EMPLEADOS". DE ACUERDO CON LAS IFRS, EXISTEN TRES FORMAS DE RECONOCER LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES DERIVADAS DE UN PLAN DE PENSIONES: 1) DIFERIRLAS Y RECONOCERLAS, POR MEDIO DE LA AMORTIZACIÓN POSTERIOR EN RESULTADOS; 2) RECONOCERLAS INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, Y 3) RECONOCERLAS INMEDIATAMENTE EN CAPITAL CONTABLE (SIN PASAR POR LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO). ASIMISMO, DE MANERA PROSPECTIVA, SE ELIGIÓ COMO POLÍTICA CONTABLE, EL DIFERIMIENTO DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES FUTURAS UTILIZANDO EL ENFOQUE DE "CORREDOR" QUE INDICA LA IAS 19.

D. IMPUESTOS DIFERIDOS - CONFORME A LA IAS 12 "IMPUESTOS A LA UTILIDAD" SE RECONOCERÁ UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, POR TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, EN LA MEDIDA QUE RESULTE PROBABLE QUE CONVER DISPONGA DE GANANCIAS FISCALES FUTURAS CONTRA LAS QUE SE CARGARÁN DICHS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, A MENOS QUE LA DIFERENCIA TEMPORAL HAYA SURGIDO POR: A) EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN CRÉDITO MERCANTIL, B) EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN ACTIVO O PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN QUE:

I) NO ES COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

II) EN EL MOMENTO EN QUE FUE REALIZADA, NO AFECTÓ LA UTILIDAD CONTABLE O LA UTILIDAD (PÉRDIDA) FISCAL.

CON BASE EN LO ANTERIOR, LOS EFECTOS DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS FUERON RECALCULADOS A LA FECHA DE TRANSICIÓN, DEBIDO BÁSICAMENTE AL CAMBIO EN LOS VALORES CONTABLES CONFORME A IFRS, DE LAS PARTIDAS DESCRITAS EN LOS INCISOS A) AL C) ANTERIORES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

E. CAPITAL SOCIAL Y OTRAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE - CONFORME CON LA IAS 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS", LOS ESTADOS FINANCIEROS SOLO SERÁN ACTUALIZADOS, EN EL CASO DE QUE LA INFLACIÓN REPORTADA SEA IGUAL O CERCANA AL 100% EN UN PERIODO DE 3 AÑOS CONSECUTIVOS, POR LO QUE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN REGISTRADOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE CONFORME A LAS NIF MEXICANAS FUERON RECLASIFICADAS CONTRA RESULTADOS ACUMULADOS, A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

F. PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS - LOS COSTOS Y GASTOS MOSTRADOS EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA SE PRESENTAN EN BASE A SU FUNCIÓN. LA UTILIDAD DE OPERACIÓN SE OBTIENE DE DISMINUIR A LAS VENTAS EL COSTO DE VENTAS Y LOS GASTOS GENERALES. AUN Y CUANDO LAS IFRS NO LO REQUIEREN, SE INCLUYE ESTE RENGLÓN EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS QUE SE PRESENTAN YA QUE CONTRIBUYE A UN MEJOR ENTENDIMIENTO DEL DESEMPEÑO ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA.

DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A LOS TRABAJADORES Y LOS CONCEPTOS DE OTROS GASTOS, FORMAN PARTE DE LAS OPERACIONES A NIVEL GASTOS GENERALES, MIENTRAS QUE PARA EFECTOS DE LAS NIF ESTOS SE PRESENTAN DESPUÉS DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, POR LO QUE SE REALIZA LA RECLASIFICACIÓN CORRESPONDIENTE.

LAS SIGUIENTES CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012; ASÍ COMO LA CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL ÚLTIMO PERIODO ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y EL PERIODO DE NUEVE MESES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, PROPORCIONAN LA CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN Y EL IMPACTO EN EL CAPITAL CONTABLE A LAS FECHAS ANTES MENCIONADAS.

A) CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011

BALANCE EFECTO DE LA BALANCE INICIAL
REF GENERAL NIF TRANSICIÓN A LAS NIIF
31-DIC-2010NIIF1-ENE-2011

ACTIVO

EFFECTIVO E INVERSIONES A PLAZO MENOR DE UN AÑO \$	90,452 \$	90,452
CUENTAS POR COBRAR	345,574	345,574

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

INVENTARIOS1)	198,229	(\$ 26,147)	172,082
PAGOS ANTICIPADOS	6,161		6,161
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO2)		507,515	(51,149)
456,366			
ACTIVOS INTANGIBLES3)	22,440	(22,440)	
INSTALACIONES Y ADAPTACIONES, NETO		40,979	40,979
AMORTIZACIÓN ACUMULADA3)	(34,084)		21,103
(12,981)			
OTROS ACTIVOS	3,469		3,469
INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y OTRAS			16,424
16,424			
TOTAL DE ACTIVO \$	1,197,159	(\$ 78,633)	\$ 1,118,526
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR\$			180,095 \$
180,095			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10,740		10,740
DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO4)			303,750
(3,335)	300,415		
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS5)		3,762	(3,290)
472			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO6)		64,603	(22,603)
42,000			
TOTAL DE PASIVO	562,950	(29,228)	533,722
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL SOCIAL7)107,408	(45,847)		61,561
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES8)		160,229	(78,221)
82,008			
RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES		50,598	(12,009)
38,589			
RESERVA LEGAL29,639(7,274)22,365			
UTILIDADES ACUMULADAS171,81493,946265,760			
UTILIDAD DEL EJERCICIO48,73548,735			
CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA65,78665,786			
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	634,209		(49,405)
584,804			
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE\$	1,197,159	(\$ 78,633)	\$ 1,118,526

1) LA DETERMINACIÓN DE ESTE AJUSTE INICIAL POR CONVERSIÓN A LAS IFRS, QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN AL VALOR DE LOS INVENTARIOS, CORRESPONDE PRINCIPALMENTE A LAS SIGUIENTES CIRCUNSTANCIAS:

A.A LA CUANTIFICACIÓN DE LA DIFERENCIA EXISTENTE EN LOS ELEMENTOS QUE INTEGRAN EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN (VNR), SIENDO PRINCIPALMENTE EL REQUERIMIENTO DEL BOLETÍN C-4 "INVENTARIOS" VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010, QUE ESTABLECÍA QUE PARA DETERMINAR EL VNR SE CONSIDERARÁ LA DISMINUCIÓN DE UN PORCENTAJE RAZONABLE DE UTILIDAD AL PRECIO DE VENTA. MIENTRAS QUE LA NIC 2 "INVENTARIOS", NO CONSIDERA DICHA SITUACIÓN Y SOLO SE REFIERE AL VNR COMO EL PRECIO DE VENTA DE UN BIEN EN EL CURSO NORMAL DE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

OPERACIÓN MENOS LOS COSTOS ESTIMADOS PARA LA DETERMINACIÓN DE SU PRODUCCIÓN Y LOS NECESARIOS PARA LLEVAR A CABO LA VENTA.

B.A LA ELIMINACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN ACUMULADOS QUE SE TENÍAN RECONOCIDOS EN ALGUNAS PARTIDAS DEL INVENTARIO QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 AÚN NO SE HABÍA REALIZADO (VENDIDO). DICHS EFECTOS DE INFLACIÓN EN SU MOMENTO FUERON RECONOCIDOS EN EL INVENTARIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, CONFORME AL CRITERIO DE REEXPRESIÓN DEL ANTERIOR BOLETÍN B-10 "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA".

2)DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS DE LA NIC 16, INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, Y LA EXENCIÓN PERMITIDA POR LA NIIF 1, ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF, LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ COMO COSTO ATRIBUIDO EL VALOR RAZONABLE Y EL VALOR CONTABLE ANTERIOR RECONOCIDO CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) MEXICANAS. EN ESTE SENTIDO, LA COMPAÑÍA REALIZÓ AVALÚOS AL 1 DE ENERO DE 2011 PRACTICADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES PARA LA MAQUINARIA Y EQUIPO PRODUCTIVO, CONSIDERANDO LOS IMPORTES DE DICHS AVALÚOS COMO VALORES RAZONABLES. PARA EL RESTO DE LOS ACTIVOS FIJOS, LA COMPAÑÍA TOMÓ LA OPCIÓN DE RECONOCERLOS A LOS VALORES CONTABLES ANTERIORES DETERMINADOS CONFORME LAS NIF MEXICANAS; QUE BÁSICAMENTE ESTABAN REPRESENTADOS POR SUS VALORES HISTÓRICOS Y LOS CORRESPONDIENTES EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN ACUMULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, LA COMPAÑÍA TOMÓ COMO POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN PARA SUS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EL MÉTODO DE COSTOS HISTÓRICOS MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA, Y EN SU CASO LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. ASIMISMO, LA ADMINISTRACIÓN REALIZÓ UN ANÁLISIS DE LA MAQUINARIA Y EQUIPO, PARA EFECTOS DE IDENTIFICAR ACTIVOS COMPUESTOS POR DOS O MÁS PARTES SIGNIFICATIVAS CON VIDAS ÚTILES DIFERENTES, PARA EFECTOS DE CONTABILIZARLAS POR SEPARADO COMO "COMPONENTES". EL EFECTO NETO ACUMULADO RECONOCIDO AL 1 DE ENERO DE 2011 FUE DE (\$51,149).

3)AJUSTE CORRESPONDIENTE A LA CANCELACIÓN DE LOS GASTOS PRE-OPERATIVOS REGISTRADOS COMO ACTIVOS DIFERIDOS CONFORME LAS NIF MEXICANAS, YA QUE ESTAS EROGACIONES DEBEN RECONOCERSE COMO GASTOS EN EL PERIODO EN QUE SE INCURREN, TODA VEZ QUE NO REÚNEN LAS CARACTERÍSTICAS DE ACTIVOS INTANGIBLES DE CONFORMIDAD CON LA NIC 38 "ACTIVOS INTANGIBLES". EL IMPORTE AJUSTADO CONTRA LOS RESULTADOS ACUMULADOS AL 1 DE ENERO DE 2011 FUE DE \$1,337, NETO DE AMORTIZACIÓN ACUMULADA.

4)EFECTO DERIVADO DE LA VALUACIÓN INICIAL A LA FECHA DE TRANSICIÓN DE TODOS LOS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHS PASIVOS FINANCIEROS Y POSTERIORMENTE DETERMINADOS A SU COSTO AMORTIZADO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, CONFORME LO REQUIERE LA NIC 39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN". EL EFECTO INICIAL RECONOCIDO CONTRA LOS RESULTADOS ACUMULADOS FUE DE (\$3,335).

5)EFECTO GENERADO POR EL RECONOCIMIENTO EN LOS RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES A LA FECHA DE TRANSICIÓN, TODAS LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES QUE NO FUERON RECONOCIDAS DESDE EL INICIO DE LOS PLANES DE CONFORMIDAD CON LA NORMA NIC 19 "BENEFICIOS A EMPLEADOS"; ASÍ COMO LA CANCELACIÓN DEL PASIVO ACUMULADO POR INDEMNIZACIONES A EMPLEADOS BAJO LA NIF MEXICANA AL 1 DE ENERO DE 2011. EL IMPORTE DISMINUIDO AL PASIVO CONTRA LOS RESULTADOS ACUMULADOS FUE DE \$3,290).

6)LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS CORRESPONDIENTES A AQUELLAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURGEN POR LOS AJUSTES DE LAS NIIF, TALES COMO INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y EL BENEFICIO A LOS EMPLEADOS. EL EFECTO DISMINUIDO DEL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS CONTRA LOS RESULTADOS ACUMULADOS FUE DE (\$22,603).

7)CANCELACIÓN DE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA RECONOCIDOS EN EL RUBRO DE CAPITAL CONTABLE (CAPITAL SOCIAL, PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, RESERVA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARA RECOMPRA DE ACCIONES Y RESERVA LEGAL) POR LA COMPAÑÍA DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA NIF B-10 "EFECTOS DE INFLACIÓN", DESDE LA FECHA EN QUE LA ECONOMÍA MEXICANA DEJÓ DE SER HIPERINFLACIONARIA BAJO IFRS (1997)".

NIF NIIF

31/12/2010 DEFLACIÓN 01/01/2011

CAPITAL CONTABLE:

CAPITAL SOCIAL	\$ 107,408 (\$ 45,847)	\$ 61,561
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	160,229 (78,221)	82,008
RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	50,598 (12,009)	38,589
RESERVA LEGAL	29,639 (7,274)	22,365
UTILIDADES ACUMULADAS	171,814	143,351
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 519,688	\$ 315,165
		0\$ 519,688

8) DE ACUERDO CON LA NIC 1, LOS EFECTOS GENERADOS POR LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF DEBERÁN REGISTRARSE CONTRA LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES, POR LO QUE EL EFECTO RECONOCIDO EN ESTA CUENTA ESTÁ FORMADO COMO SIGUE:

AJUSTE DE: IMPORTE

INVENTARIOS (\$ 26,147)	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO (51,149)	
ACTIVOS INTANGIBLES (1,337)	
DOCTOS POR PAGAR - COSTO AMORTIZADO 3,335	
BENEFICIO A LOS EMPLEADOS 3,290	
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO 22,603	
DEFLACION DEL CAPITAL CONTRIBUIDO 143,351	

RESULTADOS ACUMULADOS \$ 93,946

B) CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

BALANCE EFECTO INICIAL	EFECTO DEL BALANCE	
REF GENERAL NIF ADOPCIÓN DE EJERCICIO 2011	GENERAL NIIF	
31-DIC-2011 NIIF (1-ENE-11)	NIIF'S 31-DIC-11	
ACTIVO (*)		

EFFECTIVO E INVERSIONES A PLAZO MENOR DE UN AÑO \$	85,495	\$ 85,495
CUENTAS POR COBRAR 457,121	457,121	
INVENTARIOS 218,382 (\$ 26,147)	192,235	
PAGOS ANTICIPADOS 9,590	9,590	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPOA) 560,708 (51,149) (\$ 6,018) 503,541
 INTANGIBLES 22,440 (22,440) (0)
 INSTALACIONES Y ADAPTACIONES 45,076 45,076
 AMORTIZACIÓN ACUMULADA (36,341) 21,103 (15,238)

OTROS ACTIVOS 4,252 4,252
 INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y OTRAS 17,093 17,093

TOTAL DE ACTIVO \$ 1,383,816 (\$ 78,633) (\$ 6,018) \$ 1,299,165

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$ 278,158 \$
 278,158
 OTRAS CUENTAS POR PAGAR 9,446 9,446
 DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZOB) 357,589 (\$ 3,335) \$
 1,900 356,154
 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOSC) 5,298 (3,290) (1,327) 681
 IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOD) 56,699 (22,603) (1,407) 32,689
 TOTAL DE PASIVO 707,190 (29,228) (834) 677,128

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL SOCIAL 107,408 (45,847) 61,561
 PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES 160,229 (78,221) 82,008
 RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES 50,598 (12,009) 38,589
 RESERVA LEGAL 32,076 (7,274) 24,802
 UTILIDADES ACUMULADAS 218,112 93,946 312,058
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIOE) 31,893 (5,184) 26,709
 CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA 76,310 76,310
 TOTAL DE CAPITAL CONTABLE 676,626 (49,405) (5,184) 622,037

TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$ 1,383,816 (\$ 78,633) (\$ 6,018) \$ 1,299,165

(*) ESTA COLUMNA CORRESPONDE A TODOS LOS AJUSTES RECONOCIDOS POR LA ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), Y CUYA DESCRIPCIÓN SE REALIZÓ EN LOS NUMERALES 1) AL 8) DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011

A) A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, LA COMPAÑÍA TOMÓ COMO POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN PARA SUS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, EL MÉTODO DE COSTOS HISTÓRICOS MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA, Y EN SU CASO LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. ASIMISMO, LA ADMINISTRACIÓN REALIZÓ UN ANÁLISIS DE LA MAQUINARIA Y EQUIPO, PARA EFECTOS DE IDENTIFICAR ACTIVOS COMPUESTOS POR DOS O MÁS PARTES SIGNIFICATIVAS CON VIDAS ÚTILES DIFERENTES, PARA EFECTOS DE CONTABILIZARLAS POR SEPARADO COMO "COMPONENTES". EL EFECTO EN LOS RESULTADOS POR LA DEPRECIACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ADICIONAL DERIVADA DE LA COMPONENTIZACIÓN POR VIDAS ÚTILES DE AQUELLA MAQUINARIA SUSCEPTIBLE A "SEPARAR" ES DE \$6,018.

B) AJUSTE POR LA VALUACIÓN EN EL AÑO DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHOS PASIVOS FINANCIEROS Y POSTERIORMENTE DETERMINADOS A SU COSTO AMORTIZADO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, CONFORME LO REQUIERE LA NIC 39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN". AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SE RECONOCE UN AJUSTE POR \$1,900 INCREMENTANDO EL PASIVO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

C) AJUSTE POR EL RECONOCIMIENTO DE LOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CONFORME A LA NORMA NIC 19 EN EL QUE NO SE CONSIDERAN PASIVOS POR INDEMNIZACIONES A EMPLEADOS Y LAS PERDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES FUTURAS SON RECONOCIDAS UTILIZANDO EL ENFOQUE DE "CORREDOR" QUE INDICA LA NORMA INTERNACIONAL. EL EFECTO AJUSTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ES DE \$1,327.

D) LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS CORRESPONDIENTES A AQUELLAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURGEN POR LOS AJUSTES DE LAS NIIF, TALES COMO INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y EL BENEFICIO A LOS EMPLEADOS. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL AJUSTE A LOS IMPUESTOS DIFERIDOS FUE DE \$1,407 DISMINUYENDO EL PASIVO EXISTENTE.

E) EFECTO CONTRA EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DE LOS EFECTOS POR LAS NIIF POR EL EJERCICIO QUE CUBRE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011. EL EFECTO RECONOCIDO EN LAS CUENTAS ESTÁ FORMADO COMO SIGUE:

AJUSTE DE: IMPORTE

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$	6,018
DOCTOS. POR PAGAR - COSTO AMORTIZADO		1,900
BENEFICIO A LOS EMPLEADOS		(1,327)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO		(1,407)

RESULTADO DEL EJERCICIO (\$ 5,184)

C) CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

BALANCE	EFECTO ACUMULADO	BALANCE
REF PCGA	ADOPCIÓN NIIF	EFECTOS NIIF NIIF AL
30-SEPT-12	INICIAL Y AL 31-12-11	2012
ACTIVO (*)	230-SEPT-12	

EFECTIVO E INVERSIONES A PLAZO MENOR DE UN AÑO \$	81,673	\$	81,673
CUENTAS POR COBRAR	353,204		353,204
INVENTARIOS	266,818 (\$	26,147)	240,671
PAGOS ANTICIPADOS	27,803		27,803

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	568,032	(57,167)	(\$ 4,058) 506,807
INTANGIBLES	22,440	(22,440)	0
INSTALACIONES Y ADAPTACIONES	42,177		42,177
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(39,589)	21,103	-18,486

OTROS ACTIVOS	26,972	26,972	
INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y OTRAS	17,533		17,533

TOTAL DE ACTIVO \$ 1,367,063 (\$ 84,651 (\$ 4,058) \$ 1,278,354

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$	205,522	\$
205,522			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,007	2,007
DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO	B) 394,697 (\$	1,435)	\$ 48
393,310			
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	C) 7,014	(4,617)	(1,104) 1,293
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	D) 56,249	(24,010)	(492) 31,747
TOTAL DE PASIVO	665,489	(30,062)	(1,548) 633,879

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL SOCIAL 107,408(45,847) 61,561
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES 160,229(78,221) 82,008
RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES 50,598(12,009) 38,589
RESERVA LEGAL 33,671(7,274) 26,397
UTILIDADES ACUMULADAS 248,41088,762 337,172
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO(E) 16,9920(2,510)14,482
CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA 84,266 84,266

TOTAL DE CAPITAL CONTABLE 701,574(54,589) (2,510)644,475

TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$ 1,367,063(\$ 84,651)(\$ 4,058)\$
1,278,354

(*) ESTA COLUMNA CORRESPONDE A TODOS LOS AJUSTES RECONOCIDOS POR LA ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), Y CUYA DESCRIPCIÓN SE REALIZÓ EN LOS NUMERALES 1) AL 8) DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y LOS INCISOS A) AL E) DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

A) A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, LA COMPAÑÍA TOMÓ COMO POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN PARA SUS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, EL MÉTODO DE COSTOS HISTÓRICOS MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA, Y EN SU CASO LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. ASIMISMO, LA ADMINISTRACIÓN REALIZÓ UN ANÁLISIS DE LA MAQUINARIA Y EQUIPO, PARA EFECTOS DE IDENTIFICAR ACTIVOS COMPUESTOS POR DOS O MÁS PARTES SIGNIFICATIVAS CON VIDAS ÚTILES DIFERENTES, PARA EFECTOS DE CONTABILIZARLAS POR SEPARADO COMO "COMPONENTES". EL EFECTO EN LOS RESULTADOS POR LA DEPRECIACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 ADICIONAL DERIVADA DE LA COMPONENTIZACIÓN POR VIDAS ÚTILES DE AQUELLA MAQUINARIA SUSCEPTIBLE A "SEPARAR" ES DE \$4,058.

B) AJUSTE POR LA VALUACIÓN EN EL AÑO DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHS PASIVOS FINANCIEROS Y POSTERIORMENTE DETERMINADOS A SU COSTO AMORTIZADO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, CONFORME LO REQUIERE LA NIC 39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN". AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 UN INCREMENTO AL PASIVO DE \$48.

C) AJUSTE POR EL RECONOCIMIENTO DE LOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CONFORME A LA NORMA NIC 19 EN EL QUE NO SE CONSIDERAN PASIVOS POR INDEMNIZACIONES A EMPLEADOS Y LAS PERDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES FUTURAS SON RECONOCIDAS UTILIZANDO EL ENFOQUE DE "CORREDOR" QUE INDICA LA NORMA INTERNACIONAL. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL VALOR DEL AJUSTE ES DE \$1,104.

D) LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS CORRESPONDIENTES A AQUELLAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURGEN POR LOS AJUSTES DE LAS NIIF, TALES COMO INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y EL BENEFICIO A LOS EMPLEADOS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL AJUSTE A LOS IMPUESTOS DIFERIDOS FUE DE \$492 DISMINUYENDO EL PASIVO EXISTENTE.

E) EFECTO CONTRA EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DE LOS EFECTOS POR LAS NIIF POR EL EJERCICIO QUE CUBRE DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012. EL EFECTO RECONOCIDO EN LAS CUENTAS ESTÁ FORMADO COMO SIGUE:

AJUSTE DE: IMPORTE

DEPRECIACIÓN ACUMULADA \$ 4,058

DOCTOS. POR PAGAR - COSTO AMORTIZADO 48

BENEFICIO A LOS EMPLEADOS (1,104)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO(492)

RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012(\$ 2,510)

D) CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EDO. RDOS. EFECTO DE LAS EDO. RDOS.

REF NIF NIIF NIIF

31-DIC-11 EJERCICIO 201131-DIC-11

VENTAS NETAS \$ 955,936\$ \$ 955,936

COSTO DE VENTAS 1) (723,364) (6,018) (729,382)

UTILIDAD BRUTA 232,572 (6,018) 226,554

GASTOS GENERALES²⁾, ³⁾ (126,090) (6,252) (132,342)

UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS, NETO 106,482 (12,270) 94,212

OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO⁴⁾ 01,132 1,132

UTILIDAD DE OPERACION 106,482 (11,138) 95,344

OTROS INGRESOS - NETO ⁴⁾ (6,447) 6,447

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:

INTERESES-NETO ⁵⁾ (12,104) (1,900) (14,004)

PÉRDIDA EN CAMBIOS-NETO (24,906) 0 (24,906)

(37,010) (1,900) (38,910)

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 63,025 (6,591) 56,434

IMPUESTOS A LA UTILIDAD ⁶⁾ (20,608) 1,407 (19,201)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA 42,417 (5,184) 37,233

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD

NETA CONSOLIDADA (10,524) 0 (10,524)

OTRO RESULTADO INTEGRAL 000

UTILIDAD NETA \$ 31,893(\$ 5,184)\$ 26,709

1) AJUSTE CORRESPONDIENTE A LA ADOPCIÓN DE LA NIC 16, POR EL QUE SE EFECTUÓ LA COMPONENTIZACIÓN DE AQUELLA MAQUINARIA SUSCEPTIBLE DE SER "DIVIDIDA" EN PARTES CUYA VIDA ÚTIL ES DIFERENTE. EL AJUSTE A LOS RESULTADOS DISMINUYENDO LA UTILIDAD DEL EJERCICIO FUE DE \$6,018.

2) AJUSTE POR LA APLICACIÓN DE LA NIC 19 "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS", EN LA QUE LAS PERDIDAS Y GANANCIAS FUTURAS SON RECONOCIDAS EN EL EJERCICIO EN QUE SE GENERAN, ASÍ COMO LA ELIMINACIÓN DEL PASIVO POR INDEMNIZACIÓN LABORAL. EL EFECTO EN RESULTADOS RECONOCIDO FUE DE \$1,327.

3) DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A LOS TRABAJADORES Y LOS CONCEPTOS DE OTROS GASTOS, FORMAN PARTE DE LAS OPERACIONES A NIVEL GASTOS GENERALES, MIENTRAS QUE PARA EFECTOS DE LAS NIF ESTOS SE PRESENTABAN DESPUÉS DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, POR LO QUE SE REALIZA LA RECLASIFICACIÓN CORRESPONDIENTE. EL IMPORTE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

RECLASIFICADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUE DE \$7,579.

4) RECLASIFICACIÓN DEL RENGLÓN DE "OTROS INGRESOS" COMO PARTE DE LA "UTILIDAD DE OPERACIÓN" COMO PARTE DE LAS MODIFICACIONES EN LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF. EL IMPORTE RECLASIFICADO FUE DE UN INGRESO POR (\$1,132).

5) AJUSTE POR EL RECONOCIMIENTO DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIONES DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHOS PASIVOS, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL EFECTO DEL EJERCICIO FUE DE \$1,900 INCREMENTANDO EL PASIVO.

6) AJUSTE RECONOCIDO PARA LA DISMINUCIÓN DEL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, DERIVADO DE LOS EFECTOS RECONOCIDOS CONTRA EL ACTIVO FIJO Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. EL IMPORTE FUE DE \$1,407.

E) CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 ESTADO DE EDO. RDOS.

REF RESULTADOS NIFE EFECTOS NIIF NIIF

30-SEPT-12 2012 30-SEPT-12

VENTAS NETAS \$ 620,001 \$620,001

COSTO DE VENTAS¹⁾ (511,102) (4,058) (515,160)

UTILIDAD BRUTA 108,899 (4,058) 104,841

GASTOS GENERALES²⁾, ³⁾ (83,825) 468 (82,357)

UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS, NETO 26,074 (3,590) 22,484

OTROS INGRESOS, NETO⁴⁾ 04,482 4,482

UTILIDAD DE OPERACION 26,074 892 26,966

OTROS INGRESOS - NETO⁴⁾ 3,846 (3,846) 0

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:

INTERESES - NETO⁵⁾ (15,058) (48) (15,106)

UTILIDAD EN CAMBIOS - NETO 16,829 16,829

1,771 (48) 1,723

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 31,691 (3,002) 28,689

IMPUESTOS A LA UTILIDAD⁶⁾ (8,249) 492 (7,757)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA 23,442 (2,510) 20,932

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD

NETA CONSOLIDADA (6,450) (6,450)

OTRO RESULTADO INTEGRAL 000

UTILIDAD NETA \$ 16,992 (\$ 2,510) \$ 14,482

1) AJUSTE CORRESPONDIENTE A LA ADOPCIÓN DE LA NIC 16, POR EL QUE SE EFECTUÓ LA COMPONENTIZACIÓN DE AQUELLA MAQUINARIA SUSCEPTIBLE DE SER "DIVIDIDA" EN PARTES CUYA VIDA ÚTIL ES DIFERENTE. EL AJUSTE A LOS RESULTADOS DISMINUYENDO LA UTILIDAD DEL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

EJERCICIO FUE DE \$4,059.

2) AJUSTE POR LA APLICACIÓN DE LA NIC 19 "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS", EN LA QUE LAS PERDIDAS Y GANANCIAS FUTURAS SON RECONOCIDAS EN EL EJERCICIO EN QUE SE GENERAN, ASÍ COMO LA ELIMINACIÓN DEL PASIVO POR INDEMNIZACIÓN LABORAL. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL AJUSTE AL RESULTADO POR ESTE CAMBIO ES DE \$1,104.

3) DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A LOS TRABAJADORES Y LOS CONCEPTOS DE OTROS GASTOS, FORMAN PARTE DE LAS OPERACIONES A NIVEL GASTOS GENERALES, MIENTRAS QUE PARA EFECTOS DE LAS NIF ESTOS SE PRESENTABAN DESPUÉS DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, POR LO QUE SE REALIZA LA RECLASIFICACIÓN CORRESPONDIENTE; EL IMPORTE AJUSTADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 FUE DE \$636.

4) RECLASIFICACIÓN DE LO RENGLÓN DE "OTROS INGRESOS" COMO PARTE DE LA "UTILIDAD DE OPERACIÓN" SIENDO UNA DE LAS MODIFICACIONES EN LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF. EL IMPORTE RECLASIFICADO AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2012 FUE UN INGRESO DE \$4,482.

5) AJUSTE POR EL RECONOCIMIENTO DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIONES DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHS PASIVOS, AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL EFECTO DEL EJERCICIO FUE DE \$48 INCREMENTANDO EL PASIVO.

6) AJUSTE RECONOCIDO PARA LA DISMINUCIÓN DEL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, DERIVADO DE LOS EFECTOS POR LOS AJUSTES AL ACTIVO FIJO Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. EL EFECTO EN RESULTADOS FUE DE \$492.

NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS POR LA COMPAÑÍA EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. ESTAS POLÍTICAS HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN LOS PERIODOS QUE SE PRESENTAN, A MENOS QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO.

A. BASES DE CONSOLIDACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SE REFIEREN A LAS CIFRAS DE CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y DE SUS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS EN LAS QUE TIENE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL SOCIAL Y/O EJERCE CONTROL DIRECTA O INDIRECTAMENTE EN LAS POLÍTICAS ADMINISTRATIVAS, FINANCIERAS Y DE OPERACIÓN QUE LE PERMITEN OBTENER BENEFICIOS DE SUS ACTIVIDADES, MISMAS QUE SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN, ASÍ COMO EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN QUE TIENE EN CADA UNA DE ELLAS:

SUBSIDIARIA PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN

ACTIVIDAD

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

ASESORÍA EJECUTIVA DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. 99.9 %
PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS DE ALTA DIRECCIÓN.

GLOBOSINTER, S.A. DE C.V.

99.9%

SU ACTIVIDAD PRINCIPAL COMPRENDE LA COMPRA, VENTA, IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, DISTRIBUCIÓN DE TODA CLASE DE ARTÍCULOS PARA FIESTAS, GLOBOS METALIZADOS Y DE LÁTEX, Y DE ARTÍCULOS FABRICADOS DE PAPEL, CARTÓN, PLÁSTICOS, METAL Y SUS DERIVADOS.

CONVER -INDUSTRIAL, S.A. DE C.V.

99.9%COMPRA, VENTA, ADMINISTRACIÓN Y ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES.

PRAIRIE SUPPLY, INC. 100.0 %SUBSIDIARIA RESIDENTE EN EL EXTRANJERO QUE COMERCIALIZA EN EL MERCADO NORTEAMERICANO LOS GLOBOS METÁLICOS FABRICADOS POR LA COMPAÑÍA, DONDE OPERA CON EL NOMBRE COMERCIAL DE "CONVER USA".

CONVERGRAM MÉXICO, S. DE R.L. DE C.V. (A)

50.1 %IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, VENTA Y DISTRIBUCIÓN DE TODO TIPO DE GLOBO Y PRODUCTOS RELACIONADOS

(A) SUBSIDIARIA QUE DISTRIBUYE EN MÉXICO Y LATINOAMÉRICA LOS PRODUCTOS CON LAS MARCAS QUE COMERCIALIZAN CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y ANAGRAM INTERNATIONAL, INC., DERIVADO DE UN ACUERDO COMERCIAL CELEBRADO ENTRE AMBAS COMPAÑÍAS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003.

EL 8 DE OCTUBRE DE 2008, LA COMPAÑÍA CONSTITUYÓ LA SOCIEDAD DENOMINADA COMERCIALIZADORA CONVERGRAM MÉXICO, S. DE R.L. DE C.V. CONJUNTAMENTE CON SU SUBSIDIARIA CONVERGRAM MÉXICO, S.A. DE C.V. (QUE PARTICIPA CON EL 99.94% DEL CAPITAL SOCIAL EN DICHA SOCIEDAD). LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA QUE TIENE LA COMPAÑÍA NO ES SIGNIFICATIVA.

EL 25 DE OCTUBRE DE 2010, LA COMPAÑÍA CONSTITUYÓ LA SOCIEDAD DENOMINADA SPARKLING BEAUTY, S.A. DE C.V. EN LA QUE PARTICIPA CON EL 99.9% DEL CAPITAL SOCIAL DE DICHA SOCIEDAD. LA ACTIVIDAD PRINCIPAL DE ESA SOCIEDAD TIENE COMO OBJETO PRESTAR SERVICIOS DE BELLEZA, ESTÉTICA Y "SPA". A LA FECHA NO HA INICIADO OPERACIONES.

EL 16 DE JUNIO DE 2011 LA SUBSIDIARIA CONVER INDUSTRIAL, S.A. DE C.V. CONSTITUYÓ LA SOCIEDAD DENOMINADA DEPELLE, S.A. DE C.V. PARA OPERAR A TRAVÉS DE DIVERSOS ESTABLECIMIENTOS UNA FRANQUICIA DE SERVICIOS DE DEPILACIÓN.

DESPUÉS DE LA VALIDACIÓN DE LA VIABILIDAD Y TIEMPO DE RETORNO DE INVERSIÓN DEL SEGMENTO DE NEGOCIO DE "DEPILACIÓN", LA COMPAÑÍA TOMÓ LA DECISIÓN DE DESINVERTIR EN ESTE PROYECTO DE INVERSIÓN, PARA LO CUAL TRASPASÓ LA TOTALIDAD DE SU PARTICIPACIÓN CORRESPONDIENTE AL SOCIO DEL PROYECTO, RECUPERANDO LA INVERSIÓN TOTAL EN DICHO PROYECTO.

TODOS LOS SALDOS Y TRANSACCIONES IMPORTANTES ENTRE COMPAÑÍAS HAN SIDO ELIMINADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

B.EFECTOS DE INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

CONFORME A LOS LINEAMIENTOS DE LA NIC 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFLACIONARIAS", LA ECONOMÍA MEXICANA SE ENCUENTRA EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO, AL MANTENER UNA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS INFERIOR AL 100% (LÍMITE MÁXIMO PARA DEFINIR QUE UNA ECONOMÍA DEBE CONSIDERARSE COMO NO INFLACIONARIA).

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS PORCENTAJES DE LA INFLACIÓN, SEGÚN SE INDICA:

31 DE DICIEMBRE DE

20112010

DEL AÑO 3.82% 4.40%

ACUMULADA EN LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS 12.26% 15.19%

C.USO DE ESTIMACIONES

LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON NIIF REQUIERE DEL USO DE ESTIMACIONES EN LA VALUACIÓN DE ALGUNOS DE SUS RENGLONES. LOS RESULTADOS QUE FINALMENTE SE OBTENGAN PUEDEN DIFERIR DE LAS ESTIMACIONES REALIZADAS. LA COMPAÑÍA BASO SUS ESTIMACIONES EN PARÁMETROS DISPONIBLES CUANDO LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS FUERON PREPARADOS. SIN EMBARGO, CIRCUNSTANCIAS EXISTENTES Y ESTIMACIONES ACERCA DE EVENTOS FUTUROS PUEDEN CAMBIAR DEBIDO A CAMBIOS EN EL MERCADO O EN CIRCUNSTANCIAS FUERA DEL CONTROL DE LA COMPAÑÍA. TALES CAMBIOS SON REFLEJADOS EN LAS ESTIMACIONES Y SUS EFECTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CUANDO OCURREN.

ESTAS ESTIMACIONES SE REFIEREN PRINCIPALMENTE A:

- ESTIMACIONES DE VIDAS ÚTILES DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
- PENSIONES Y PRIMAS DE ANTIGÜEDAD DE EMPLEOS
- ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO
- DETERIORO DE ACTIVOS FIJOS DE LARGA DURACIÓN E INTANGIBLES

D.EFECTIVO

SE ENCUENTRA REPRESENTADO PRINCIPALMENTE POR DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE INVERSIÓN A CORTO PLAZO, MÁS RENDIMIENTOS ACUMULADOS. LAS INVERSIONES ESTÁN REPRESENTADAS POR VALORES NEGOCIABLES CONVERTIBLES EN EFECTIVO A CORTO PLAZO Y SE PRESENTAN A SU VALOR DE ADQUISICIÓN MAS LOS INTERESES DEVENGADOS. LA COMPAÑÍA NO TIENE OPERACIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

E.ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, LA COMPAÑÍA TIENE REGISTRADA UNA PROVISIÓN PARA LAS CUENTAS QUE SE ESTIMAN DE DIFÍCIL COBRO. EL IMPORTE DE ESTA PROVISIÓN ES POR LA CANTIDAD DE \$3,090.

F.INVENTARIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LOS INVENTARIOS ESTÁN VALUADOS AL MONTO QUE RESULTE MENOR ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN. EL MÉTODO DE VALUACIÓN UTILIZADO ES EL COSTO PROMEDIO, EL CUAL INCLUYE EL PRECIO DE COMPRA, LA TRANSFORMACIÓN, ALMACENAMIENTO Y OTROS COSTOS ATRIBUIDOS DE MANERA DIRECTA A LA ADQUISICIÓN DEL INVENTARIO. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO ORDINARIO DEL NEGOCIO, MENOS LOS GASTOS DE VENTA APLICABLES. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, SE TIENE REGISTRADA UNA PROVISIÓN PARA MERCANCÍA DE LENTO MOVIMIENTO, POR LA CANTIDAD DE \$15,986.

G.INMUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO SE EXPRESAN A SU COSTO MENOS SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y EN SU CASO, CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO INCURRIDA (AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, NO SE TIENE RECONOCIDO NINGÚN DETERIORO).

EL COSTO DE ADQUISICIÓN DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO QUE REQUIEREN DE UN PERIODO SUSTANCIAL PARA ESTAR EN CONDICIONES PARA SU USO, INCLUYE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y LA CAPITALIZACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DEVENGADO EN DICHO PERIODO, Y ATRIBUIBLE A SU ADQUISICIÓN. LOS VALORES ASÍ DETERMINADOS NO EXCEDEN A SU VALOR DE RECUPERACIÓN.

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES DE LOS ACTIVOS APLICADAS A LOS VALORES DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, IDENTIFICANDO SUS COMPONENTES CUANDO SU COSTO SEA SIGNIFICATIVO, MENOS SU VALOR RESIDUAL.

LAS VIDAS ÚTILES, ASÍ COMO LOS VALORES RESIDUALES SON REVISADOS CADA AÑO, AJUSTÁNDOSE PROSPECTIVAMENTE, SI SE REQUIERE.

DETERIORO DEL VALOR DE RECUPERACIÓN DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

LA COMPAÑÍA EVALÚA PERIÓDICAMENTE EL VALOR NETO EN LIBROS DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS, PARA DETERMINAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE QUE DICHO VALOR EXCEDE SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN REPRESENTA EL MAYOR DEL VALOR RAZONABLE MENOS EL COSTO DE DISPOSICIÓN Y EL VALOR DE USO. SI SE DETERMINA QUE EL VALOR NETO EN LIBROS EXCEDE EL VALOR DE RECUPERACIÓN POR CADA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO, LA COMPAÑÍA REGISTRA LAS ESTIMACIONES NECESARIAS.

H. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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 RESULTADOS. LA MEDICIÓN POSTERIOR DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DEPENDE DE SU CLASIFICACIÓN, YA SEA COMO ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE, ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS A SU VENCIMIENTO Y DISPONIBLES PARA SU VENTA, PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DE CONVER INCLUYEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR. LOS PASIVOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INCLUYEN CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES, OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y CRÉDITOS BANCARIOS. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN 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.

I. PROVISIONES

LAS PROVISIONES DE PASIVO REPRESENTAN OBLIGACIONES PRESENTES POR EVENTOS PASADOS EN LAS QUE ES PROBABLE LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y EL MONTO HA SIDO ESTIMADO CONFIABLEMENTE. ESTAS PROVISIONES SE HAN REGISTRADO BAJO LA MEJOR ESTIMACIÓN REALIZADA POR LA ADMINISTRACIÓN.

J. ESTIMACIÓN DE OBLIGACIONES LABORALES (BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS)

LOS PLANES DE BENEFICIOS AL RETIRO FORMALES (PRIMAS DE ANTIGÜEDAD), SE RECONOCEN COMO COSTO EN LOS AÑOS EN QUE LOS TRABAJADORES PRESTAN LOS SERVICIOS CORRESPONDIENTES, DE ACUERDO CON ESTUDIOS ACTUARIALES ELABORADOS POR EXPERTOS INDEPENDIENTES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES, DE LOS BENEFICIOS AL RETIRO, SE REGISTRAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE.

K.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. EL IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO SE CALCULA DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS Y RESULTA DE APLICAR A TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS SALDOS CONTABLES Y FISCALES DEL BALANCE GENERAL, LA TASA DEL IMPUESTO ISR O DE IETU ESTABLECIDA EN LAS DISPOSICIONES FISCALES, QUE ESTARÁ VIGENTE AL MOMENTO EN QUE SE ESTIMA QUE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES SE MATERIALIZARÁN. LOS IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS SE REGISTRAN SOLO CUANDO EXISTE LA POSIBILIDAD DE RECUPERARSE.

EL EFECTO EN RESULTADOS POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD RECONOCE LOS IMPORTES CAUSADOS EN EL EJERCICIO, ASÍ COMO LOS EFECTOS DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS, EN AMBOS CASOS, DETERMINADOS DE ACUERDO CON LA LEGISLACIÓN FISCAL APLICABLE A LA COMPAÑÍA Y A CADA SUBSIDIARIA.

L.RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES

LA COMPAÑÍA TIENE CONSTITUIDA, DE CONFORMIDAD CON LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, UNA RESERVA DE CAPITAL PROVENIENTE DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS, DENOMINADA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES, CON EL OBJETO DE FORTALECER LA OFERTA Y LA DEMANDA DE SUS ACCIONES EN EL MERCADO DE VALORES. LAS ACCIONES QUE SE ADQUIEREN TEMPORALMENTE Y SEAN RETIRADAS DEL MERCADO, SE CONSIDERAN COMO ACCIONES EN TESORERÍA. CUANDO DICHAS ACCIONES NO SEAN COLOCADAS NUEVAMENTE ENTRE EL GRAN PÚBLICO INVERSIONISTA DURANTE UN PERIODO MÁXIMO DE UN AÑO, DEBERÁN CANCELARSE DISMINUYENDO EL CAPITAL SOCIAL.

M.OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LAS TRANSACCIONES EFECTUADAS EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN EN MONEDA NACIONAL EN BASE AL TIPO DE CAMBIO DEL DÍA DE LA OPERACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN DICHA MONEDA SE EXPRESAN EN MONEDA NACIONAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL. LAS DIFERENCIAS ENTRE EL TIPO DE CAMBIO REGISTRADO AL EFECTUARSE LA OPERACIÓN Y EL APLICABLE AL MOMENTO DEL PAGO DE LA MISMA O EL CORRESPONDIENTE A LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS.

N.RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS SON RECONOCIDOS A SU VALOR RAZONABLE CONFORME LA PRESTACIÓN RECIBIDA O POR RECIBIR. LA COMPAÑÍA RECONOCE EL INGRESO CONFORME ES CONFIABLEMENTE MEDIDO, ES PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS FLUYAN A LA ENTIDAD Y CUANDO LOS CRITERIOS DE COMPROMISO ABAJO INDICADOS SON CUMPLIDOS.

LOS INGRESOS RELACIONADOS POR LA VENTA DE PRODUCTOS SE RECONOCEN CONFORME LOS PRODUCTOS SE ENTREGAN A LOS CLIENTES Y ELLOS ASUMEN EL RIESGO DE PÉRDIDAS.

LOS INGRESOS POR SERVICIOS SE RECONOCEN CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS.

LOS ANTICIPOS DE CLIENTES SE CLASIFICAN COMO PASIVO A CORTO PLAZO Y SON APLICADOS CONTRA LOS INGRESOS CONFORME LOS PRODUCTOS SE ENTREGAN O SE PRESTAN LOS SERVICIOS A LOS CLIENTES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

O. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

LOS SEGMENTOS OPERATIVOS SON CLASIFICADOS DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA PRESENTADA A LA MÁXIMA AUTORIDAD EN LA TOMA DE DECISIONES DE OPERACIÓN.

ESTOS SEGMENTOS SE ADMINISTRAN EN FORMA INDEPENDIENTE DEBIDO A QUE LOS PRODUCTOS QUE MANEJAN Y LOS MERCADOS QUE ATIENDEN SON DISTINTOS. SUS ACTIVIDADES LAS DESEMPEÑAN A TRAVÉS DE DIVERSAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS.

P. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS CON MONEDA FUNCIONAL DISTINTA A SU MONEDA DE REGISTRO

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SUBSIDIARIA PRAIRIE SUPPLY, INC. QUE MANTIENE UNA MONEDA DE REGISTRO DIFERENTE A LA FUNCIONAL, FUERON CONVERTIDOS A LA MONEDA FUNCIONAL CONFORME AL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

-LOS SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EXPRESADOS EN LA MONEDA DE REGISTRO, SE CONVIRTIERON A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE.

-A LOS SALDOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS Y DEL CAPITAL CONTABLE CONVERTIDOS A MONEDA FUNCIONAL SE LE ADICIONARON LOS MOVIMIENTOS OCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO, LOS CUALES FUERON CONVERTIDOS A LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS. EN EL CASO DE LOS MOVIMIENTOS DE LAS PARTIDAS NO MONETARIAS RECONOCIDAS A SU VALOR RAZONABLE, OCURRIDOS DURANTE EL PERIODO EXPRESADO EN LA MONEDA DE REGISTRO, SE CONVIRTIERON UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS REFERIDOS A LA FECHA EN LA QUE SE DETERMINÓ DICHO VALOR RAZONABLE.

-LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE LOS PERÍODOS, EXPRESADOS EN LA MONEDA DE REGISTRO, SE CONVIRTIERON A LOS TIPOS DE CAMBIO PROMEDIO DEL MES EN QUE SE DEVENGARON Y RECONOCIERON EN EL ESTADO DE RESULTADOS LOS CUALES SON MUY SIMILARES A LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS, SALVO QUE SE HAYAN ORIGINADO DE PARTIDAS NO MONETARIAS, EN CUYO CASO SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS DE LAS PARTIDAS NO MONETARIAS.

-LAS DIFERENCIAS EN CAMBIOS QUE SE ORIGINARON EN LA CONVERSIÓN DE MONEDA DE REGISTRO A MONEDA FUNCIONAL SE RECONOCIERON COMO INGRESO O GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PERÍODO EN QUE SE ORIGINARON.

Q. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA

LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN RESULTA DE DIVIDIR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN, DE ACUERDO CON LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS EN LA NIC 33 "GANANCIAS POR ACCIÓN".

R. CONCENTRACIÓN DE RIESGO

LOS PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA, ESTÁN COMPUESTOS POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y CUENTAS POR PAGAR. LA COMPAÑÍA POSEE VARIOS ACTIVOS FINANCIEROS TALES COMO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CUENTAS POR COBRAR Y PAGOS ANTICIPADOS 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.

EL RIESGO DE CRÉDITO REPRESENTA LA PÉRDIDA QUE SERÍA RECONOCIDA EN CASO DE QUE LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE POTENCIALMENTE OCASIONARÍAN CONCENTRACIONES DE RIESGO CREDITICIO, SON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, DEUDA E INSTRUMENTOS FINANCIEROS. 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. 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 CARTERA 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

NOTA 4. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO, SE ENCUENTRA INTEGRADO COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN, ASÍ COMO LOS MOVIMIENTOS REALIZADOS EN ESTE A LA FECHA DEL REPORTE:

SALDO NIIF SALDO NIIF

31-DIC-2011 ALTAS / (DEP) BAJAS 30-SEPT-2012

TERRENOS \$	11,415 \$	11,415		
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	18,612	18,612		
MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	664,178 \$	4,341 (\$	6,926)	661,593
MOBILIARIO Y EQUIPO	16,669	90 (1,389)		15,370
EQUIPO DE TRANSPORTE	16,187	135 (219)		16,103
EQUIPO DE CÓMPUTO	53,575	1,077 (161)		54,491
MAQUINARIA EN TRÁNSITO Y PROYECTOS	57,651	27,923	85,574	
REFACCIONES Y HERRAMIENTAS	14,875	333	0	15,208
	853,162	33,899 (8,695)		878,366
MENOS - DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(349,621)	(25,830)		3,892 (371,559)
\$	503,541 \$	8,069 (\$	4,803)	\$ 506,807

NOTA 5. CREDITOS BANCARIOS

LA COMPAÑÍA TIENE CONTRATADOS CRÉDITOS BANCARIOS SIMPLES Y REFACCIONARIOS CON DIFERENTES INSTITUCIONES FINANCIERAS CUYA COMPOSICIÓN MONETARIA Y EXIGIBILIDAD AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE RESUME A CONTINUACIÓN:

CORTO PLAZO LARGO PLAZO

CRÉDITOS MONEDA NACIONAL \$ 35,341 \$ 96,427

CRÉDITOS MONEDA EXTRANJERA

(DÓLARES AMERICANOS) 74,854 186,688

TOTAL \$ 110,195 \$ 283,115

LOS PRÉSTAMOS REFACCIONARIOS ESTÁN GARANTIZADOS CON LOS BIENES ADQUIRIDOS. LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA AL CORRIENTE EN EL PAGO DE INTERESES Y PRINCIPAL DE TODOS Y CADA UNO DE LOS CRÉDITOS CONTRATADOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

ALGUNOS CONTRATOS DE CRÉDITO ESTABLECEN DIVERSAS OBLIGACIONES A LA COMPAÑÍA TALES COMO CUMPLIMIENTO DE ÍNDICES FINANCIEROS, LIMITACIÓN DE CONSTITUCIÓN DE GRAVÁMENES, MODIFICACIÓN DEL GIRO COMERCIAL Y ESTRUCTURA ACCIONARIA SIN CONSENTIMIENTO DE LOS ACREEDORES, ENTRE OTROS.

EN RELACIÓN CON EL CUMPLIMIENTO DE ÍNDICES FINANCIEROS, A PARTIR DEL 1º. DE ENERO DE 2012 EN LOS CRÉDITOS CONTRATADOS EN 2008, 2009 Y 2010 DE UN ACREEDOR, EL INDICADOR MÁXIMO DE COBERTURA DE DEUDA (DEUDA/EBITDA) SE REDUJO DE UN NIVEL DE 3 A 2.5 VECES, LO CUAL CONJUNTAMENTE CON EL IMPACTO DESFAVORABLE DE CONSIDERAR EL IMPORTE CORRESPONDIENTE A LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES COMO PARTE DEL RESULTADO DE OPERACIÓN Y EBITDA, CONFORME A LA NORMATIVIDAD CONTABLE VIGENTE, ORIGINARON QUE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE INCUMPLA DICHO ÍNDICE, LO CUAL FUE OPORTUNAMENTE NOTIFICADO AL ACREEDOR EN CUESTIÓN, QUIEN HA EMITIDO LA AUTORIZACIÓN DE LA DISPENSA OFICIAL CORRESPONDIENTE.

DE IGUAL FORMA CON EL NIVEL DE INVERSIÓN CAPEX DE LOS ÚLTIMOS 12 MESES, AL CIERRE DEL 3T'12 NO SE ALCANZA A CUMPLIR EL NIVEL MÍNIMO DEL ÍNDICE DE COBERTURA DE DEUDA MODIFICADA ACORDADO CON EL MISMO ACREEDOR, EL CUAL HA INDIRECTAMENTE ACEPTADO LA DESVIACIÓN, AL SER LA MAYORÍA DE LA INVERSIÓN EN EQUIPOS ADQUIRIDOS EN FINANCIAMIENTO CON LA MISMA INSTITUCIÓN FINANCIERA Y CUYOS EQUIPOS SE ENCUENTRAN GARANTIZANDO LOS CRÉDITOS CORRESPONDIENTES.

NOTA 6. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA Y CADA UNA DE SUS SUBSIDIARIAS ESTÁN SUJETAS AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) Y PRESENTAN INDIVIDUALMENTE LAS DECLARACIONES FISCALES RESPECTIVAS.

EL ISR SE CALCULA APLICANDO LA TASA DE 30% AL RESULTADO QUE SE OBTENGA DE DISMINUIR A LOS INGRESOS ACUMULABLES LAS DEDUCCIONES AUTORIZADAS, CONSIDERANDO COMO GRAVABLE O DEDUCIBLES CIERTOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN. DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES FISCALES EN VIGOR, LAS TASAS DE ISR APLICABLES EN LOS AÑOS 2010 A 2012 ES DE 30%; EN 2013 ES DE 29% Y A PARTIR DE 2014 DE 28%.

EL IETU GRAVA LAS ENAJENACIONES DE BIENES, LAS PRESTACIONES DE SERVICIOS INDEPENDIENTES Y EL OTORGAMIENTO DEL USO O GOCE TEMPORAL DE BIENES. LA BASE PARA CALCULAR EL IETU, SE DETERMINA SUMANDO LA TOTALIDAD DE LOS INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ACTIVIDADES GRAVADAS EFECTIVAMENTE COBRADOS EN UN EJERCICIO, MENOS CIERTAS DEDUCCIONES AUTORIZADAS EFECTIVAMENTE PAGADAS DEL MISMO PERIODO, ENTRE LAS QUE SE ENCUENTRAN LA COMPRA DE INVENTARIOS Y DE ACTIVOS FIJOS, AL RESULTADO SE APLICA LA TASA DEL 17.5% EN 2012 Y 2011, ADICIONALMENTE AL IMPUESTO DETERMINADO, SE PODRÁN RESTAR DIVERSOS CRÉDITOS FISCALES DENOMINADOS "CRÉDITOS DE IETU" QUE SE RELACIONAN CON LOS SUELDOS Y SALARIOS, CONTRIBUCIONES DE SEGURIDAD SOCIAL, INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS PENDIENTES DE DEDUCIR A LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTA LEY, EL IMPORTE PARCIAL DE LOS INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, ENTRE OTROS, ASÍ COMO CON EL ISR EFECTIVAMENTE PAGADO EN EL EJERCICIO, DE TAL MANERA QUE ESTE IMPUESTO SE PAGA SOLO POR LA DIFERENCIA ENTRE EL ISR Y EL IETU CAUSADO, CUANDO ESTE ÚLTIMO SEA MAYOR.

LA COMPAÑÍA SEGUIRÁ GENERANDO ISR EN LOS AÑOS SUBSECUENTES, POR LO TANTO, RECONOCE ÚNICAMENTE ISR DIFERIDO.

CONFORME A CIERTAS DISPOSICIONES DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES AL PERSONAL SE CALCULA APLICANDO LA TASA DEL 10% SOBRE LA UTILIDAD FISCAL DETERMINADA. LA PTU PAGADA EN EL EJERCICIO, ES DEDUCIBLE PARA EFECTOS DE ISR.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

DE ACUERDO CON LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA EN VIGOR, LA PÉRDIDA FISCAL DE UN EJERCICIO SE PUEDE AMORTIZAR CONTRA LA UTILIDAD GRAVABLE QUE SE GENERE DENTRO DE LOS SIGUIENTES DIEZ EJERCICIOS EN EL ISR. ESTAS PÉRDIDAS SE PUEDEN ACTUALIZAR CONFORME AL ÍNDICE DE INFLACIÓN COMPRENDIDO DESDE EL EJERCICIO EN QUE SE GENERAN HASTA EL ÚLTIMO MES DE LA PRIMERA MITAD DEL EJERCICIO EN QUE SE APLIQUEN.

NOTA 7. CAPITAL CONTABLE

A. CAPITAL SOCIAL

EL CAPITAL SOCIAL MÍNIMO FIJO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SIN DERECHO A RETIRO DE LA COMPAÑÍA ESTÁ REPRESENTADO POR 80,179,418 ACCIONES ORDINARIAS NOMINATIVAS DE LA SERIE "A" SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL.

B. RECOMPRA DE ACCIONES

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 27 DE ABRIL DE 2012, SE RESOLVIÓ QUE LA SOCIEDAD DESTINE HASTA LA SUMA DE \$50,598 PARA UTILIZARLA EN LA COMPRA DE ACCIONES PROPIAS, DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y DEMÁS DISPOSICIONES APLICABLES.

C. RESERVA LEGAL

LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ESTA SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE EL 5% DE LA MISMA SEA TRASPASADA A LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE ESTA SEA IGUAL AL 20% DE SU CAPITAL SOCIAL.

D. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS Y REEMBOLSO DE CAPITAL

LOS DIVIDENDOS QUE SE PAGUEN CON CARGO A LAS UTILIDADES ACUMULADAS NO ESTARÁN SUJETOS AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA CUANDO PROVENGAN DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN), POR EL EXCEDENTE SE PAGARÁ EL IMPUESTO APLICANDO LA TASA GENERAL DE ISR (30% EN LOS AÑOS 2010 A 2012; 29% EN 2013 Y 28% A PARTIR DE 2014). AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA COMPAÑÍA NO HA DECRETADO DIVIDENDOS.

EL ISR QUE SE PAGUE POR CONCEPTO DE DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL ISR DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS, Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES SE ACREDITARÁ CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

LAS REDUCCIONES DE CAPITAL QUE EXCEDAN AL SALDO DE LA CUENTA DE CAPITAL DE APORTACIÓN (CUCA), DETERMINADA CONFORME AL PROCEDIMIENTO ESTABLECIDO EN LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, SE CONSIDERAN COMO SI FUERAN DIVIDENDOS.

NOTA 8. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIOS QUE GENERA EN FORMA INTERNA LA COMPAÑÍA PARA SU ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN:

2 0 1 2

SEGMENTOEMPAQUE FLEXIBLEGLOBO Y PELÍCULA METALIZADAOTROS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

VENTAS NETAS\$	220,040\$	372,681\$	27,280
----------------	-----------	-----------	--------

UTILIDAD DESPUÉS DE GASTOS GENERALES (1,052) 25,865 (1,694)

UTILIDAD NETA (\$	1,829)\$	18,100 (\$	1,789)
-------------------	----------	------------	--------

DEPRECIACIÓN 13,233 8,971 3,626

EBITDA\$	12,181\$	34,836\$	1,932
----------	----------	----------	-------

ACTIVOS TOTALES\$	431,902\$	797,126\$	49,326
-------------------	-----------	-----------	--------

PASIVOS TOTALES\$	224,965\$	381,024\$	27,891
-------------------	-----------	-----------	--------

NOTA 9. PARTES RELACIONADAS

POR EL PERIODO DE TRES MESES QUE CUBRE DEL 1RO DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, UNA DE LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA TUVO OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DE LA PROPIA ENTIDAD.

EGRESO 30-SEPT-2012 31-DIC-2011

COMPRA DE INVENTARIO (GLOBO)\$	111,949\$	149,217
--------------------------------	-----------	---------

REGALÍAS 10,382 15,619

SERVICIOS RECIBIDOS\$	-	\$ 885
-----------------------	---	--------

NOTA 10. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES:

LA COMPAÑÍA ADOPTÓ A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012, PARA LA PREPARACIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS TRIMESTRALES COMO MARCO CONTABLE EL ESTABLECIDO EN LAS IFRS. A CONTINUACIÓN SE MUESTRAN LOS NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS DE IFRS QUE ENTRARON EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2012, ASÍ COMO LOS PRONUNCIAMIENTOS QUE ENTRARÁN EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013 Y POSTERIOR. LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTÁ EN PROCESO DE EVALUAR EL POSIBLE IMPACTO QUE DICHS PRONUNCIAMIENTOS TENDRÁN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA QUE PRESENTARÁ:

PRONUNCIAMIENTOS EFECTIVOS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012:

MODIFICACIÓN AL IAS 12 IMPUESTOS DIFERIDOS - ESTA MODIFICACIÓN INTRODUCE UNA EXCEPCIÓN AL PRINCIPIO YA EXISTENTE PARA LA MEDICIÓN DE LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS O PASIVOS QUE SURGEN DE ACTIVOS NO DEPRECIABLES O PROPIEDADES DE INVERSIÓN MEDIDAS A SU VALOR RAZONABLE. LA INTERPRETACIÓN SIC 21 SE INCORPORA AL IAS 12.

PRONUNCIAMIENTOS EFECTIVOS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013 Y SUBSECUENTE:

IFRS 10 ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS- REEMPLAZA AL IAS 27 Y AL SIC 12. SU OBJETIVO ES ESTABLECER PRINCIPIOS PARA LA DETERMINACIÓN DE CUANDO SE DEBE CONSOLIDAR UNA ENTIDAD, SIN DISTINGUIR ENTRE SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO. ES INDISPENSABLE ANALIZAR EL DISEÑO Y PROPÓSITO DE LA ENTIDAD, LAS ACTIVIDADES RELEVANTES QUE AFECTAN LOS RETORNOS DE LA ENTIDAD, Y CÓMO LAS MISMAS SE DIRIGEN. VIGENTE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013, CON APLICACIÓN ANTICIPADA PERMITIDA.

IFRS 12 REVELACIONES DE PARTICIPACIÓN EN OTRAS ENTIDADES- INCLUYE LOS REQUISITOS DE REVELACIÓN PARA TODAS LAS FORMAS DE INVERSIÓN EN OTRAS ENTIDADES, INCLUIDOS LOS ACUERDOS CONJUNTOS, ASOCIADAS, ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO Y OTROS ACUERDOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 22

CONSOLIDADO

Impresión Final

VIGENTE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013, CON APLICACIÓN ANTICIPADA PERMITIDA.

IFRS 13 MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE- TIENE COMO OBJETIVO MEJORAR LA CONSISTENCIA Y REDUCIR LA COMPLEJIDAD AL PROPORCIONAR UNA DEFINICIÓN PRECISA DEL VALOR RAZONABLE, ASÍ COMO UNA SOLA FUENTE DE REQUERIMIENTOS PARA LA MEDICIÓN Y REVELACIÓN DE VALOR RAZONABLE. ES OBLIGATORIO LA INCLUSIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. VIGENTE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013, CON APLICACIÓN ANTICIPADA PERMITIDA.

IFRS 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS- LA IFRS 9 CONSERVA PERO SIMPLIFICA EL MODELO DE MEDICIÓN Y ESTABLECE DOS CATEGORÍAS PRINCIPALES PARA LA MEDICIÓN DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS: VALOR RAZONABLE Y COSTO AMORTIZADO. LA BASE DE SU CLASIFICACIÓN ES EN FUNCIÓN AL MODELO DE NEGOCIOS. VIGENTE PARA PERIODOS QUE INICIAN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015, CON APLICACIÓN ANTICIPADA PERMITIDA.

MODIFICACIÓN AL IAS 1 PRESENTACIÓN DE PARTIDAS DEL RESULTADO INTEGRAL- REQUIERE SEPARAR LAS PARTIDAS PRE-SENTADAS EN EL RESULTADO INTEGRAL EN DOS GRUPOS: SI ESTAS SON POTENCIALMENTE RECLASIFICABLES A RESULTADOS EN UN FUTURO O NO. VIGENTE PARA LOS PERIODOS ANUALES A PARTIR DEL 1 DE JULIO DE 2012 (APLICACIÓN RETROSPECTIVA), LA APLICACIÓN ANTICIPADA ES ACEPTADA, SI SE APLICA DEBERÁ REVELARSE.

IAS 28 (REVISADA 2011)- ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS- INCLUYE LOS REQUERIMIENTOS DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y EN NEGOCIOS CONJUNTOS DE RECONOCERSE POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, POSTERIOR A LA EMISIÓN DEL IFRS 11. VIGENTE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.CLAVE DE COTIZACIÓN **CONVER**TRIMESTRE **03** AÑO **2012****CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE
C.V.****INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)****CONSOLIDADO**

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
J&CAPITAL PARTNERS	PRESTACION DE SERVICIOS	1	50.00	13,125	13,666
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				13,125	13,666

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **CONVER**
CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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
BANCA COMERCIAL																
COMEX SANTANDER	NO	07/09/2012	03/02/2013	TIIE + 2.05%	0	1,903	0	0	0	0						
COMEX SANTANDER	NO	13/09/2012	09/02/2013	TIIE + 2.05%	0	6,082	0	0	0	0						
COMEX SANTANDER	NO	28/09/2012	26/03/2013	TIIE + 2.05%	0	1,137	0	0	0	0						
REFAC BANAMEX	NO	23/12/2008	23/12/2015	TIIE + 3.70%	1,491	5,358	7,143	7,143	1,781	0						
SIMPLE BANAMEX	NO	03/09/2010	03/03/2016	TIIE + 2.5%	1,352	4,730	6,306	6,306	3,153	0						
SIMPLE BANAMEX	NO	23/12/2011	24/12/2014	TIIE + 3.5%	785	2,500	3,333	833	0	0						
SIMPLE HSBC	NO	17/08/2012	14/08/2017	TIIE + 3.5%	23	72	95	96	96	549						
SIMPLE INBURSA	NO	07/09/2010	31/08/2015	TIIE + 2.75%	262	205	410	411	4,550	0						
SIMPLE HSBC	NO	30/03/2012	27/03/2017	TIIE + 3.5%	610	1,831	2,441	2,441	2,441	4,016						
LINEA CREDITO SANTANDER	NO	28/09/2012	28/03/2014	TIIE + 1%	0	0	10,000	0	0	0						
REFACCIONARIO SANTANDER	NO	28/09/2012	28/09/2015	TIIE+3.2%	2,333	4,667	7,000	7,000	0	0						
FACTORAJE EMISOR SANTANDER	NO	28/09/2012	28/09/2016	TIIE+4%	0	0	0	0	18,883	0						
REFACC BANCOMER	NO	16/12/2009	30/11/2014	LIBOR +2.3%							988	3,004	4,005	1,001	0	0
REFACC BANCOMER	NO	13/09/2007	30/11/2012	LIBOR+1%							2,560	0	0	0	0	0
REFACC BANCOMER	NO	21/12/2007	28/11/2014	LIBOR +1%							1,917	2,249	4,498	13,817	0	0
REFACC CITY BANK CALIFORNIA	SI	18/12/2009	18/12/2016	LIBOR +3.5%							1,282	3,856	5,141	5,141	5,141	1,285
REFACC BANCOMER	NO	19/12/2008	02/12/2013	LIBOR +5.05							1,298	3,856	1,285	0	0	0
QUIROGRAFARIO BANAMEX	NO	26/09/2012	24/01/2013	4.6500%							0	19,288	0	0	0	0
SIMPLE BANAMEX	NO	03/09/2010	03/03/2016	LIBOR +2.8							1,918	5,687	7,582	7,582	3,791	0
SIMPLE BANAMEX	NO	29/09/2011	29/09/2016	LIBOR +2.5							2,251	3,904	5,855	5,855	13,053	0
SIMPLE BANAMEX	NO	23/12/2011	23/12/2018	LIBOR +3.85							782	2,446	3,261	3,261	3,261	19,212
SIMPLE INBURSA	NO	07/09/2010	31/08/2015	LIBOR + 2.75							374	345	690	690	7,647	0
SIMPLE INBURSA	NO	29/11/2010	31/08/2015	LIBOR + 2.75							0	117	343	3,856	0	0
SIMPLE INBURSA	NO	17/12/2010	31/08/2015	LIBOR +2.75							404	343	685	7,883	0	0
SIMPLE INBURSA	NO	03/10/2011	31/08/2015	LIBOR +2.75							600	514	1,028	1,028	8,996	0
COMEX SANTANDER	NO	07/09/2012	03/02/2013	LIBOR +1.8							0	7,924	0	0	0	0
SIMPLE HSBC	NO	30/05/2012	29/05/2017	LIBOR +3.5%							305	566	850	850	850	4,743
SIMPLE HSBC	NO	27/07/2012	24/07/2017	LIBOR +3.5%							211	637	850	850	850	4,813
SIMPLE HSBC	NO	14/05/2012	13/05/2017	LIBOR +3.5%							1,307	3,921	5,228	5,228	5,228	9,475
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					6,856	28,485	36,728	24,230	30,904	4,565	16,197	58,657	41,301	57,042	48,817	39,528

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN CONVER
 CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
VARIOS	NO	30/06/2012	31/10/2012	48,082	0										
VARIOS	NO	30/06/2012	31/10/2012							112,731	0				
TOTAL PROVEEDORES				48,082	0					112,731	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
VARIOS	NO			0	29,832	0	0	0	0						
VARIOS	NO									0	16,170	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	29,832	0	0	0	0	0	16,170	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				54,938	58,317	36,728	24,230	30,904	4,565	128,928	74,827	41,301	57,042	48,817	39,528

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**
CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE
C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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	
ACTIVO MONETARIO	12,488	160,497	0	0	160,497
CIRCULANTE	12,480	160,394	0	0	160,394
NO CIRCULANTE	8	103	0	0	103
PASIVO	30,380	390,442	0	0	390,442
CIRCULANTE	15,854	203,742	0	0	203,742
NO CIRCULANTE	14,526	186,700	0	0	186,700
SALDO NETO	-17,892	-229,945	0	0	-229,945

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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

NO APLICA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **CONVER**
 CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE
 C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**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
INGRESOS NACIONALES					
GLOBO METALIZADO	19,952	123,169	19.90		VARIOS CLIENTES
EMPAQUE FLEXIBLE	3,255	220,040	35.50		VARIOS CLIENTES
OTROS	31	36,434	5.90		VARIOS CLIENTES
	0	0	0		
	0	0	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
GLOBO METALIZADO	10,956	67,639	38.80		VARIOS CLIENTES
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
GLOBO METALIZADO	27,978	172,719	0.00		VARIOS CLIENTES
TOTAL	62,172	620,001			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **CONVER**
 CONVERTIDORA INDUSTRIAL, 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
A	0	0	80,179,418	0	0	0	40,091	0
TOTAL			80,179,418	0	0	0	40,091	0

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

80,179,418

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **1 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Final

REVELACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

GUADALAJARA, JAL., A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. (BMV: CONVER), REVELA SU INFORME DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AL TERCER TRIMESTRE DE 2012, CUMPLIENDO CON LA SOLICITUD DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV).

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

A. POLÍTICAS DEL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

OBJETIVOS

LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS EN COORDINACIÓN CON EL COMITÉ DE DIRECCIÓN, DEBERÁ ADMINISTRAR LOS RIESGOS EN FUNCIÓN A: MITIGAR RIESGOS TANTO PRESENTES COMO FUTUROS; NO DISTRAER RECURSOS DE LA OPERACIÓN Y EL PLAN DE EXPANSIÓN; Y CONTAR CON LA CERTEZA EN FLUJOS FUTUROS DE LA COMPAÑÍA. LOS INSTRUMENTOS UTILIZADOS TENDRÁN ÚNICAMENTE FINES DE COBERTURA.

ESTRATEGIA DE COBERTURA

LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DEFINIRÁ DE FORMA MENSUAL LOS NIVELES DE PRECIO A LOS QUE LA TESORERÍA DEBERÁ DE OPERAR LOS DIFERENTES INSTRUMENTOS DE COBERTURA, BAJO NINGUNA CIRCUNSTANCIA SE OPERARÁN MONTOS MAYORES A LAS NECESIDADES MENSUALES DE RECURSOS, DE FORMA QUE SE ASEGURE QUE SIEMPRE SEA UNA OPERACIÓN PARA "COBERTURA" Y NO ESPECULATIVA O DE NEGOCIACIÓN.

LA CONTRATACIÓN DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO ESTARÁ RELACIONADA A CUBRIR O MITIGAR UNA POSICIÓN PRIMARIA QUE REPRESENTA ALGÚN RIESGO IDENTIFICADO O ASOCIADO PARA LA COMPAÑÍA.

LOS PRINCIPALES RIESGOS QUE LA COMPAÑÍA TIENE IDENTIFICADOS EN SU OPERACIÓN, Y QUE EN BASE A LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS BUSCA MITIGAR, SON LOS RELACIONADOS O ASOCIADOS PRINCIPALMENTE AL TIPO DE CAMBIO, DENOMINADOS EN USD.

LA DETERMINACIÓN DE COBERTURA DE USD Y SUS REQUERIMIENTOS, SE HACE EN BASE AL FLUJO DE EFECTIVO PRESUPUESTADO POR LA COMPAÑÍA, Y SE ALINEA A LA POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS VIGENTE Y APROBADA POR EL COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS, LA DIRECCIÓN GENERAL Y LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS. EL RIESGO DE TIPO DE CAMBIO DENOMINADO EN MONEDA EXTRANJERA (USD), ES MONITOREADO DE MANERA INTERNA EN FORMA SEMANAL, CON LAS POSICIONES O COBERTURAS POR VENCER A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO. EL AGENTE DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, EN TODOS LOS CASOS ES LA CONTRAPARTE NOMBRADA EN EL CONTRATO MARCO. LA REVISIÓN INTERNA TIENE EL FIN DE IDENTIFICAR ALGUNA VARIACIÓN IMPORTANTE EN EL TIPO DE CAMBIO, QUE PUEDA PRESENTAR UN RIESGO. EN CASO DE ENCONTRAR UNA POSICIÓN DE RIESGO IMPORTANTE Y REPRESENTATIVA, EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DEBERÁ AVISAR AL DIRECTOR GENERAL.

INSTRUMENTOS UTILIZADOS

LOS TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD'S) APROBADOS POR EL COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y LA DIRECCIÓN DE ADMÓN. Y FINANZAS, Y CON LOS QUE SE CUENTA ACTUALMENTE, ADEMÁS DE SER LOS QUE SE UTILIZAN CON MAYOR FRECUENCIA PARA CUBRIR LOS RIESGOS IDENTIFICADOS POR LA COMPAÑÍA SON LOS SIGUIENTES.

- CONTRATOS FORWARD SOBRE TIPO DE CAMBIO
- OPCIONES SOBRE TIPO DE CAMBIO

DEBIDO A LA VARIEDAD DE INSTRUMENTOS DERIVADOS POSIBLES PARA CUBRIR RIESGOS, EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS Y/O LA DIRECCIÓN GENERAL TENDRÁN AUTORIDAD PARA DEFINIR LA OPERATIVIDAD DE LOS MISMOS, SIEMPRE Y CUANDO ESTOS INSTRUMENTOS SEAN DE "COBERTURA" Y NO ESPECULATIVOS.

MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SON CONTRATADOS EN EL MERCADO LOCAL BAJO LA

MODALIDAD OTC ("OVER THE COUNTER"), A CONTINUACIÓN SE MENCIONAN LAS ENTIDADES FINANCIERAS QUE SON O SERÁN ELEGIBLES PARA CERRAR OPERACIONES RELACIONADAS A LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA COMPAÑÍA: BANCO NACIONAL DE MÉXICO S.A., BANCO MONEX, S.A., BBVA BANCOMER, S.A., BANCO SANTANDER S.A., Y HSBC MÉXICO S.A. ESTÁ DENTRO DE LAS FACULTADES DEL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS SELECCIONAR OTROS PARTICIPANTES SIEMPRE Y CUANDO SEAN INSTITUCIONES REGULADAS Y AUTORIZADAS PARA REALIZAR ESTE TIPO DE OPERACIONES, Y QUE ADEMÁS CUENTEN CON LAS GARANTÍAS REQUERIDAS POR LA EMPRESA.

PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS CONTRATOS
TODAS LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SON REALIZADAS BAJO UN CONTRATO MARCO EN EL FORMATO ISDA (INTERNATIONAL SWAP DEALERS ASSOCIATION), ESTANDARIZADO Y DEBIDAMENTE FORMALIZADO POR LOS REPRESENTANTES LEGALES DE LA COMPAÑÍA Y DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.

POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN
EL VALOR RAZONABLE DE LOS IFD'S SE REVISAR DE MANERA MENSUAL. EL AGENTE DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN UTILIZADO ES LA MISMA CONTRAPARTE O ENTIDAD FINANCIERA CON LA QUE SE TIENE CONTRATADO EL INSTRUMENTO, A LOS CUALES SE LES PIDE REALIZAR EL ENVÍO DE LOS REPORTES EN LA FECHA DE CIERRE MENSUAL INDICADA POR CONVER. DE IGUAL FORMA Y DE CONFORMIDAD CON LOS CONTRATOS MARCO (ISDA) CELEBRADOS QUE AMPARAN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS, SE REFLEJAN EN EL REPORTE TRIMESTRAL. LOS AGENTES DE CÁLCULO DESIGNADOS SON LAS CONTRAPARTES CORRESPONDIENTES. NO OBSTANTE, LA EMPRESA SE ENCARGA DE VALIDAR TODOS LOS CÁLCULOS Y VALUACIONES RECIBIDOS POR CADA UNA DE LAS CONTRAPARTES.

POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO
LA COMPAÑÍA HA CELEBRADO CON ALGUNAS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS UN CONTRATO ADJUNTO AL CONTRATO MARCO ISDA, MEDIANTE EL CUAL SE ESTIPULA EL OTORGAR GARANTÍAS POR LLAMADAS DE MARGEN, EN CASO DE QUE EL VALOR DE MERCADO (MARK-TO-MARKET) EXCEDA DE CIERTOS LÍMITES DE CRÉDITO ESTABLECIDOS.
LA COMPAÑÍA TIENE COMO POLÍTICA VIGILAR EL VOLUMEN DE OPERACIONES CONTRATADAS CON CADA UNA DE DICHAS INSTITUCIONES CON EL PROPÓSITO DE EVITAR LLAMADAS DE MARGEN.

PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN
EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DEBE CUANTIFICAR Y REPORTAR MENSUALMENTE AL DIRECTOR GENERAL LAS NECESIDADES MENSUALES DE LOS RECURSOS DE OPERACIÓN. EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS PODRÁ CUBRIR HASTA UN 75% DE LA EXPOSICIÓN QUE SE TENGA. BAJO NINGUNA CIRCUNSTANCIA SE OPERARÁN MONTOS MAYORES A LOS AUTORIZADOS POR LA DIRECCIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA, DE FORMA QUE SE ASEGURE QUE SIEMPRE SEA UNA OPERACIÓN PARA COBERTURA Y NO ESPECULATIVA. SI SE REQUIEREN VENDER POSICIONES CON LA INTENCIÓN DE TOMAR UTILIDADES Y/O HACER UN "STOP LOSS", EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DEBERÁ DE REALIZAR LA OPERACIÓN.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO
EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DEBERÁ EMITIR AL SIGUIENTE DÍA HÁBIL DE LA OPERACIÓN REALIZADA, UN REPORTE ESPECIFICANDO LAS NECESIDADES DE RECURSOS DEL PERÍODO Y EL PORCENTAJE CUBIERTO A LA DIRECCIÓN GENERAL. ASIMISMO, DEBERÁ ENTREGAR MENSUALMENTE AL ÁREA DE CONTABILIDAD LA DOCUMENTACIÓN NECESARIA Y REQUERIDA PARA QUE SE REALICE EL REGISTRO ADECUADO DE DICHAS OPERACIONES. EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, PRESENTARÁ TRIMESTRALMENTE ANTE EL COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS, UN RESUMEN SOBRE EL BALANCE DE LAS POSICIONES TOMADAS.
LAS ACCIONES A TOMAR EN CASO DE QUE SE MATERIALICEN LOS RIESGOS ASOCIADOS E IDENTIFICADOS A LAS FLUCTUACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO, SE LLEVAN A CABO EN EL COMITÉ INTERNO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INVERSIONES, DEL CUAL FORMA PARTE EL DIRECTOR GENERAL Y LOS PRINCIPALES DIRECTIVOS DE LA EMPRESA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Final

REVISIONES INDEPENDIENTES

LA COMPAÑÍA NO UTILIZA REVISIONES INDEPENDIENTES YA QUE ESTAS SE REALIZAN INTERNAMENTE.

B. DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

DESCRIPCIÓN DE LOS MÉTODOS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE UTILIZA CONVER, SON CON EL PROPÓSITO DE REDUCIR SU RIESGO A FLUCTUACIONES ADVERSAS EN TIPOS DE CAMBIO, DENOMINADOS FORWARDS Y OPCIONES; MEDIANTE LOS CUALES SE OBLIGA A INTERCAMBIAR FLUJOS DE EFECTIVO EN FECHAS FUTURAS PRESTABLECIDAS, SOBRE EL VALOR NOMINAL O DE REFERENCIA Y SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA SE RECONOCEN DENTRO DE LA UTILIDAD Ó PÉRDIDA INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE Y SE RECLASIFICAN A RESULTADOS EN EL MISMO PERIODO O PERIODOS EN LOS QUE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA LOS AFECTEN, LA PORCIÓN INEFECTIVA, SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO DENTRO DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

LA VALUACIÓN DE LA PORCIÓN EFECTIVA E INEFECTIVA QUE SE GENERA POR LOS INSTRUMENTOS MENCIONADOS SE RECONOCE MENSUALMENTE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA.

LA CORRECTA APLICACIÓN CONTABLE DEL EFECTO EN RESULTADOS Y EL BALANCE DE LAS OPERACIONES CON IFD'S, SON REVISADOS Y DISCUTIDOS DE MANERA ANUAL CON LOS AUDITORES EXTERNOS QUIENES VALIDAN LA INFORMACIÓN.

MÉTODO DE MEDICIÓN DE EFECTIVIDAD DE COBERTURAS

MENSUALMENTE SE REALIZA UN ANÁLISIS INTERNO DE VALUACIÓN PARA DETERMINAR EL RESULTADO DE LOS INSTRUMENTOS, EL CUAL CUMPLE CON EL OBJETIVO DE MITIGAR EL RIESGO Y ASEGURAR UNA ALTA EFECTIVIDAD DE LOS IFD'S DE MANERA PROSPECTIVA Y RETROSPECTIVA.

REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012, NO SE PRESENTARON CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN EL VALOR DEL SUBYACENTE QUE HAYA AFECTADO LA POSICIÓN DE LOS IFD'S. TAMPOCO SE PRESENTARON HECHOS O EVENTOS QUE HAYAN AFECTADO LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA.

DESCRIPCIÓN HISTÓRICA DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE VENCIMIENTOS: DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2012, SE REALIZARON UN TOTAL DE 12 OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE TIPO DE CAMBIO MXN/USD (YA LIQUIDADAS), POR UN MONTO DE \$5 MDD.

NÚMERO Y MONTO DE LLAMADAS DE MARGEN: AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012, LA COMPAÑÍA NO HA TENIDO NINGUNA LLAMADA DE MARGEN.

NÚMERO Y MONTO DE INCUMPLIMIENTOS: AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012, NO SE REGISTRÓ NINGÚN INCUMPLIMIENTO EN LOS CONTRATOS DE DERIVADOS CELEBRADOS CON LAS DIFERENTES INSTITUCIONES FINANCIERAS.

MONTO NOCIONAL: AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2012, CONVER CUENTA CON COBERTURAS PARA COMPRA DE USD EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 POR UN IMPORTE DE \$5 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS, CON UN TIPO DE CAMBIO PROMEDIO ESTIMADO DE \$12.70 PESOS POR USD.

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CIFRAS EN MILES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

TIPO DE DERIVADO: OPCIONES

FIN: COBERTURA

OPCIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CONVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B.
DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **4 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Final

USD/MXN MONEDA DE LIQUIDACIÓN: MXP / PESO MEXICANO

TIPO DE OP. CALL/

PUT PRECIO DE EJERCICIO FEC. DE VENC. CANTIDAD DEL SUBYACENTE USD PRIMA UNITARIA

PACTADA PRIMA TOTAL PACTADA PRIMA UNITARIA A MERCADO VALUACIÓN ACTUAL DE LA

POSICIÓN EN LA MONEDA DE LIQUIDACIÓN VALUACIÓN ACTUAL DE LA POSICIÓN EN MXN

COMPRA CALL	12.70	10/2012	2,000	0.2925	-585	0.2367	473	473
-------------	-------	---------	-------	--------	------	--------	-----	-----

COMPRA CALL	12.70	11/2012	2,000	0.3800	-760	0.3263	653	653
-------------	-------	---------	-------	--------	------	--------	-----	-----

COMPRA CALL	12.70	12/2012	1,000	0.4533	-453	0.3992	399	399
-------------	-------	---------	-------	--------	------	--------	-----	-----

TOTAL	5,000						1,525	
-------	-------	--	--	--	--	--	-------	--

1,525
