

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	17,813,031	14,035,046
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	5,866,630	5,387,636
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,356,233	1,311,195
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	1,535,389	1,780,484
11030010	CLIENTES	1,535,389	1,780,484
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	606,985	484,026
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	606,985	484,026
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	2,224,383	1,658,723
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	143,640	153,208
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	91,158	90,058
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	52,482	63,150
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	11,946,401	8,647,410
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	2,899,531	2,886,895
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	2,899,531	2,886,895
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	4,029,515	3,312,731
12030010	INMUEBLES	2,083,214	1,735,947
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	3,746,928	3,422,023
12030030	OTROS EQUIPOS	649,604	563,991
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3,173,721	-2,873,380
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	723,490	464,150
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	4,613,130	2,143,137
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	4,043,653	1,583,823
12060020	MARCAS	557,857	557,857
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	11,620	1,457
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	377,102	293,540
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	27,123	11,107
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	27,123	11,107
20000000	PASIVOS TOTALES	8,521,559	5,234,227
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,962,238	1,319,631
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	350,000	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	1,090,597	941,865
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	29,443	25,660
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	5,295	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	24,148	25,660
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	492,198	352,106
21060010	INTERESES POR PAGAR	22,483	28,576
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	34	877
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	203,465	163,537
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	266,216	159,116
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	6,559,321	3,914,596
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	3,590,332	989,640
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	1,200,000	1,200,000
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	972,975	964,340
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	516,158	507,626
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	279,856	252,990
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	34,436	37,068
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	154,856	127,516
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	90,564	88,406
30000000	CAPITAL CONTABLE	9,291,472	8,800,819
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	4,337,553	4,157,934
30030000	CAPITAL SOCIAL	575,625	575,625
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	113,110	113,110
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	3,686,343	3,527,167
30080010	RESERVA LEGAL	141,862	141,861
30080020	OTRAS RESERVAS	591,787	600,000
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,418,109	1,995,219
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	534,585	790,087
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-37,525	-57,968
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-15,019	-15,019
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	4,030	-5,425
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-26,536	-37,524
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4,953,919	4,642,885

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Preliminar**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	327,534	265,408
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	722,975	746,812
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	432,274	432,274
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	143,351	143,351
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	142,915	147,999
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	10	10
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	3,758	3,167
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	5,035	2,951
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	431,831,388	432,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	168,612	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	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: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, 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 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	9,400,018	3,283,320	8,548,860	2,995,215
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	9,400,018	3,283,320	8,548,860	2,995,215
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	6,036,998	2,078,807	5,753,752	2,018,727
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	3,363,020	1,204,513	2,795,108	976,488
40030000	GASTOS GENERALES	2,075,453	767,192	1,674,617	580,155
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	1,287,567	437,321	1,120,491	396,333
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	9,124	871	6,864	389
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	1,296,691	438,192	1,127,355	396,722
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	77,282	21,939	39,657	13,157
40070010	INTERESES GANADOS	48,486	15,450	39,657	13,157
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	28,796	6,489	0	0
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	242,224	97,320	186,437	73,437
40080010	INTERESES PAGADOS	242,224	97,320	153,902	49,146
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	32,535	24,291
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	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-164,942	-75,381	-146,780	-60,280
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	222,792	44,766	315,150	130,106
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,354,541	407,577	1,295,725	466,548
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	382,578	120,534	301,849	106,236
40120010	IMPUESTO CAUSADO	412,859	129,406	368,724	135,265
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-30,281	-8,872	-66,875	-29,029
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	971,963	287,043	993,876	360,312
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	971,963	287,043	993,876	360,312
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	437,378	130,244	447,962	166,547
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	534,585	156,799	545,914	193,765
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	1.24	0.36	1.28	0.45
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

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

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	971,963	287,043	993,876	360,312
	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	18,910	-5,354	-97,196	-64,750
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	25,188	6,338	-724	-4,878
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	44,098	984	-97,920	-69,628
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	1,016,061	288,027	895,956	290,684
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	461,033	135,189	388,434	122,906
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	555,028	152,838	507,522	167,778

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	171,344	67,874	161,773	57,439
9200020	PTU CAUSADA	22,720	9,598	18,902	9,471

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	12,892,955	11,909,854
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	1,804,048	1,589,667
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	778,758	764,026
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,407,556	1,400,620
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	219,789	226,512

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,354,541	1,295,725
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-23,137	-164,690
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	171,344	161,773
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-4,194	-4,239
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-222,792	-315,150
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-48,486	-39,658
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	80,991	32,584
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	242,224	186,438
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	242,224	153,903
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	32,535
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,573,628	1,317,473
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-330,002	-487,030
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	266,881	182,514
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-466,651	-452,942
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	7,740	160,793
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	99,823	62,701
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	169,894	-31,604
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-407,689	-408,492
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,243,626	830,443
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3,402,584	-286,258
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-2,891,297	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-677,425	-373,602
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	80,988	47,686
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	37,531	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	47,619	39,658
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,203,996	-524,125
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	2,975,144	-3,150
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
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	-517,198	-325,546
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-248,317	-163,468
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-5,633	-31,961
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	45,038	20,060
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,311,195	1,204,906
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,356,233	1,224,966

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**
GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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 2012	575,625	0	113,110	0	0	321,194	2,676,923	-4,489	3,682,363	4,218,504	7,900,867
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	197,876	-197,876	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	124,838	-361,384	0	-236,546	-139,000	-375,546
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-31,962	0	0	-31,962	0	-31,962
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	545,914	-38,392	507,522	388,434	895,956
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	575,625	0	113,110	0	0	611,946	2,663,577	-42,881	3,921,377	4,467,938	8,389,315
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	575,625	0	113,110	0	0	600,000	2,927,171	-57,968	4,157,938	4,642,885	8,800,823
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	-367,198	0	-367,198	-150,000	-517,198
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-8,214	0	0	-8,214	0	-8,214
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	534,585	20,443	555,028	461,033	1,016,061
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013	575,625	0	113,110	0	0	591,786	3,094,558	-37,525	4,337,554	4,953,918	9,291,472

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, 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 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

ANDREA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LA INFORMACIÓN A PRESENTAR EN ESTE ANEXO DEBERA SER CONFORME A LA NIIF 1 EN CASO DE ADOPCIÓN INICIAL O POR PRIMERA VEZ, NIC-1 EN CASO DE ESTADOS FINANCIEROS ANUALES Y A LA NIC-34 EN CASO DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.

SE ANEXA INFORMACION EN ARCHIVO COMPLEMENTARIO
CONSULTAR PDF ANEXO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **HERDEZ**

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
MEGAMEX LLC	PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE PRODUCTOS	0	50.00	0	2,725,845
INTERCAFE	PROCESAMIENTO ENVASADO Y EMPAQUE DE CAF	0	50.00	0	38,992
FABRICA DE ENVASES DEL PACIFICO	PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE ENVASE	0	50.00	0	126,646
AIRES DE CAMPO	PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE PRODUCT	0	50.00	0	4,232
ENERGIA PARA CONSERVAS	PROYECTOS DE COGENERACION Y/O ABASTECIM	0	50.00	0	5,434
OTROS	VARIOS	0	0.00	0	-1,618
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	2,899,531

OBSERVACIONES

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2013

CLAVE DE COTIZACIÓN **HERDEZ**
GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

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
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CERTIFICADOS BURSATILES	NO	29/09/2010	20/09/2017	7.9300	0	0	0	0	600,000	0						
CERTIFICADOS BURSATILES	NO	18/02/2011	13/02/2015	TIE 28 + 0.600	0	0	600,000	0	0	0						
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	600,000	0	600,000	0	0	0	0	0	0	0

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2013

CLAVE DE COTIZACIÓN HERDEZ
GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCITOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCITOS. 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																	
GRUPO KUO (PESOS)	NO	31/05/2011	31/12/2016		0	0	0	250,000	0	0							
GRUPO KUO (USD)	NO	30/11/2011	31/12/2014								0	0	328,625	0	0	0	0
GRUPO KUO (USD)	NO	11/08/2011	11/08/2014								0	0	394,350	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO					0	0	0	250,000	0	0	0	0	722,975	0	0	0	0
PROVEEDORES																	
VARIOS	NO				0	822,794											
VARIOS	NO										267,803	0					
TOTAL PROVEEDORES					0	822,794					267,803	0					
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																	
VARIOS	NO				0	432,467	279,856	0	0	0							
VARIOS	NO										59,731	0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES					0	432,467	279,856	0	0	0	59,731	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					0	1,605,261	3,870,188	250,000	700,000	500,000	327,534	0	722,975	0	0	0	0

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**
 GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

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	24,045	316,072	1,709	22,465	338,537
CIRCULANTE	19,549	256,972	1,709	22,465	279,437
NO CIRCULANTE	4,496	59,100	0	0	59,100
PASIVO	78,621	1,033,473	1,296	17,036	1,050,509
CIRCULANTE	23,621	310,498	1,296	17,036	327,534
NO CIRCULANTE	55,000	722,975	0	0	722,975
SALDO NETO	-54,576	-717,401	413	5,429	-711,972

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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

NO EXCEDER EL APALANCAMIENTO (PASIVO CON COSTO CONSOLIDADO NETO / EBITDA) DE 3 VECES.

NO REDUCIR LA COBERTURA DE INTERESES (EBITDA / GASTOS FINANCIEROS NETOS) A MENOS DE 3 VECES.

NO REDUCIR SU CAPITAL CONTABLE POR DEBAJO DE \$ 2,800,000.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

A LA FECHA DEL REPORTE LA EMISORA NO PRESENTA PROBLEMAS DE CUMPLIMIENTO EN LAS RESTRICCIONES FINANCIERAS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **HERDEZ**

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

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

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
VARIOS	286,851	8,799,970	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
	26,630	600,048	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	313,481	9,400,018			

OBSERVACIONES

A PARTIR DEL 2T 2013, EL VOLUMEN SE PRESENTA EN TONELADAS VENDIDAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **HERDEZ**
 GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

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

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
X	0.00000	0	43,200,000	388,631,388	278,091,872	153,739,516	43,227	389,047
TOTAL			43,200,000	388,631,388	278,091,872	153,739,516	43,227	389,047

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

431,831,388

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

MÉXICO, D.F. A 24 DE OCTUBRE DE 2013. GRUPO HERDEZ, S.A.B DE C.V. ("EL GRUPO" O LA "COMPAÑÍA") REVELA INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA AL TERCER TRIMESTRE DE 2013 SOBRE TODAS SUS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, CON EL OBJETIVO DE PROPORCIONAR A LOS INVERSIONISTAS INFORMACIÓN QUE LES PERMITA CONOCER E IDENTIFICAR PLENAMENTE LA EXPOSICIÓN DE LA COMPAÑÍA A RIESGOS DE MERCADO, DE CRÉDITO Y DE LIQUIDEZ ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS MENCIONADOS.

III. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

LAS EMISORAS DEBERÁN INCLUIR INFORMACIÓN QUE PERMITA EVALUAR LA IMPORTANCIA DE LOS DERIVADOS PARA LA POSICIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA, INCLUYENDO, DE FORMA ENUNCIATIVA MÁS NO LIMITATIVA, LO SIGUIENTE:

I. DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, EXPLICANDO SI DICHAS POLÍTICAS PERMITEN QUE SEAN UTILIZADOS ÚNICAMENTE CON FINES DE COBERTURA O TAMBIÉN CON OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN.

OBJETIVOS. GRUPO HERDEZ Y SUS EMPRESAS ASOCIADAS CELEBRAN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ÚNICAMENTE CON FINES DE COBERTURA. CON RELACIÓN A LAS OPERACIONES DERIVADAS ASOCIADAS A MATERIAS PRIMAS, EL OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA ES MINIMIZAR LOS RIESGOS DE VARIACIÓN EN LOS PRECIOS INTERNACIONALES DE SUS INSUMOS, BRINDANDO MAYOR CERTIDUMBRE AL IMPACTO QUE ÉSTOS TENDRÁN EN LAS VARIACIONES DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN, DOTANDO ASÍ DE MAYOR CERTEZA AL DESEMPEÑO DE LOS NEGOCIOS DE LA COMPAÑÍA.

EN LO QUE RESPECTA A OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE ESTÁN ASOCIADOS A POSICIONES PRIMARIAS -YA SEAN ACTIVAS Ó PASIVAS- DE CARÁCTER FINANCIERO, EL OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA ES MITIGAR EL RIESGO RELACIONADO A FLUCTUACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS QUE PUDIERAN AFECTAR DESFAVORABLEMENTE EL VALOR DE DICHOS ACTIVOS Ó PASIVOS.

ESTRATEGIA. GRUPO HERDEZ Y SUS EMPRESAS ASOCIADAS REALIZAN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA ADMINISTRAR EL RIESGO EN LA VARIACIÓN DE LOS PRECIOS DE ALGUNOS INSUMOS Y VARIABLES FINANCIERAS INVOLUCRADOS EN SU OPERACIÓN DIARIA.

POLÍTICA. LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN DE GRUPO HERDEZ Y EMPRESAS ASOCIADAS DEFINEN Y AUTORIZAN LAS RESPECTIVAS POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS CUYA FINALIDAD ES, ENTRE OTRAS COSAS, DELINEAR UN MARCO GENERAL PARA EL MANEJO Y DESARROLLO DE COBERTURAS UTILIZANDO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. EN LA POLÍTICA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DEL GRUPO SE PRECISAN LOS OBJETIVOS GENERALES DE ADMINISTRAR LOS RIESGOS, LAS FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES DE LOS ÓRGANOS AUXILIARES Y ÁREAS PARTICIPANTES, ASÍ COMO LOS PARÁMETROS GENERALES DE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA. ESTAS POLÍTICAS SE IMPLEMENTAN CON EL FIN DE QUE, UNA VEZ IDENTIFICADOS LOS RIESGOS SISTEMÁTICOS ADMINISTRABLES, SE APLIQUE UNA ESTRATEGIA DE COBERTURA ADECUADA; LO CUAL PRETENDE REDUCIR LA INCERTIDUMBRE EN LAS VARIACIONES DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN, DOTANDO ASÍ DE MAYOR CERTEZA A LA COMPAÑÍA SOBRE LA VARIABILIDAD DE SUS RESULTADOS.

LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS SE LLEVA A CABO A TRAVÉS DEL DEPARTAMENTO DE TESORERÍA Y FINANZAS, DE CONFORMIDAD CON POLÍTICAS APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. LA COMPAÑÍA IDENTIFICA, EVALÚA Y CUBRE LOS RIESGOS FINANCIEROS EN ESTRECHA COOPERACIÓN CON SUS EMPRESAS ASOCIADAS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES. LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS DE COBERTURAS DE MATERIAS PRIMAS SON CELEBRADAS EN MERCADOS Ó BOLSAS INTERNACIONALMENTE RECONOCIDAS COMO CHICAGO BOARD OF TRADE (CBOT), MIEMBRO DE CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (CME GROUP) DE E.U.A. DEBIDO A QUE LA COMPAÑÍA HA UTILIZADO ÚNICAMENTE CONTRATOS QUE COTIZAN EN BOLSAS AUTORIZADAS Y QUE SON DE USO COMÚN EN MERCADOS LISTADOS Y ESTANDARIZADOS, LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN ("THE CLEARING CORPORATION") ES LA ENTIDAD OFICIAL QUE ACTÚA COMO CONTRAPARTE LIQUIDADORA Y COMPENSADORA, GARANTIZANDO DE ESTA MANERA QUE SE LLEVEN A CABO CORRECTAMENTE TODAS LAS TRANSACCIONES PACTADAS Y DE CONFORMIDAD CON SUS PROPIOS ESTATUTOS Y PROCEDIMIENTOS.

EN EL CASO DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS DE COBERTURA DE TIPO DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS, ÉSTAS SON NEGOCIADAS Y CONTRATADAS BILATERALMENTE EN MERCADOS OVER THE COUNTER (OTC) DIRECTAMENTE CON ENTIDADES FINANCIERAS QUE ACTÚAN COMO CONTRAPARTES CON LAS QUE LA COMPAÑÍA MANTIENE UNA AMPLIA Y CONTINUA RELACIÓN DE NEGOCIO PROFESIONAL Y EMPRESARIAL. ESTAS CONTRAPARTES CUENTAN, DE ACUERDO CON LAS AGENCIAS CALIFICADORAS DE RIESGO CREDITICIO STANDARD & POOR'S, FITCH RATINGS Ó MOODY'S, CON SUFICIENTE SOLVENCIA, ADEMÁS SON SUPERVISADAS Y REGULADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV).

PRINCIPALES CONDICIONES Ó TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS. TODAS LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS DE COBERTURA VIGENTES -FUTUROS Y OPCIONES DE MATERIAS PRIMAS, FORWARDS Y OPCIONES DE DIVISAS, SWAPS DE TASAS DE INTERÉS Y SWAPS DE MONEDAS- SE CELEBRAN BAJO CONTRATOS MARCO ESTÁNDAR, FIRMADOS DE COMÚN ACUERDO CON LAS ENTIDADES CONTRAPARTES PARTICIPANTES Y USUALMENTE UTILIZADOS PARA ESTE TIPO DE OPERACIONES EN LOS MERCADOS GLOBALES RECONOCIDOS DONDE SE OPERAN.

POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO: LA COMPAÑÍA ESTÁ SUJETA A LAS CLÁUSULAS Y REGLAS QUE RIGEN LOS CONTRATOS DE LAS BOLSAS DE MERCADOS GLOBALES Y LAS ENTIDADES FINANCIERAS; SEGÚN SE ESPECIFICA EN LOS RESPECTIVOS CONTRATOS MARCO DE FUTUROS Y OPCIONES DE MATERIAS PRIMAS, FORWARDS Y OPCIONES DE DIVISAS, SWAPS DE TASAS DE INTERÉS Y SWAPS DE MONEDAS. EL CBOT, POR CITAR UN EJEMPLO, REQUIERE DE MÁRGENES INICIALES PARA OPERAR, ASÍ COMO DE LLAMADAS DE MARGEN DURANTE LA VIGENCIA DE LA OPERACIÓN, EN CASO DE SER NECESARIO.

PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN. EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN GRUPO HERDEZ Y EMPRESAS ASOCIADAS SE ENCUENTRA DEBIDAMENTE AUTORIZADO POR LOS RESPECTIVOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN, SUS COMITÉS Y ÓRGANOS AUXILIARES. DICHS CONSEJOS Y COMITÉS TAMBIÉN DEFINEN LOS PARÁMETROS Y LÍMITES QUE COMPONEN LA ESTRATEGIA DE COBERTURA, LA EVALÚAN PERIÓDICAMENTE PARA RATIFICARLA O MODIFICARLA, SEGÚN SEA EL CASO Y, POR ÚLTIMO, DAN SEGUIMIENTO CONSTANTE A LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES DE COBERTURA.

A SU VEZ, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO TIENE PLENO CONOCIMIENTO DE ESTAS POSICIONES Y PROCESOS.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO: LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN IMPLICADOS EN EL PROCESO DE COBERTURAS FINANCIERAS DERIVADAS SON LOS SIGUIENTES:

RESPONSABLES:

FUNCIONES:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO Y EMPRESAS ASOCIADAS

DEFINEN Y AUTORIZAN LA ESTRATEGIA DE COBERTURA Y LOS LINEAMIENTOS GENERALES, ASÍ COMO SUS RESPECTIVOS LÍMITES Y PARÁMETROS: ÁREAS FUNCIONALES PARTICIPANTES, MONTO DE COBERTURAS, INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ENTIDADES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

CONTRAPARTES, PLAZOS Y RANGOS, ENTRE OTROS.

DIRECCIÓN DE PLANEACIÓN Y
FINANZAS DEL GRUPO

DISEÑA Y EJECUTA LA ESTRATEGIA DE COBERTURA. LLEVA A CABO LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS DE ACUERDO A LOS PARÁMETROS AUTORIZADOS POR EL CONSEJO. DA CONSTANTE SEGUIMIENTO A LAS POSICIONES DE COBERTURA Y A SUS CORRESPONDIENTES RESULTADOS Y VALUACIONES; PROPONE AL CONSEJO U ÓRGANOS AUXILIARES CUALQUIER MODIFICACIÓN Ó ENMIENDA A LA ESTRATEGIA.

TESORERÍA Y FINANZAS DEL GRUPO

EJECUTA LAS OPERACIONES MONETARIAS Y ADMINISTRA LAS POSICIONES DE EFECTIVO RELACIONADAS CON LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS.

DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN
DEL GRUPO

CONTABILIZA Y REGISTRA LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS. DETERMINA EL TRATAMIENTO CONTABLE QUE, EN BASE A LA NATURALEZA DE LAS MISMAS, SE LE DARÁ A ESTAS POSICIONES DERIVADAS DE ACUERDO A LAS NORMAS CONTABLES VIGENTES (NIIF).

AUDITORÍA INTERNA DEL GRUPO

REVISAR LOS PROCESOS GENERALES ASÍ COMO EL CORRECTO CUMPLIMIENTO DE LA POLÍTICA Y ESTRATEGIA DE COBERTURA.

TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE LOS PROCEDIMIENTOS: EL GRUPO LLEVA A CABO INTERNAMENTE REVISIONES PERIÓDICAS DE LOS PROCEDIMIENTOS POR SUS RESPECTIVAS ÁREAS COMPETENTES, POR LO QUE PARA ESTOS PROPÓSITOS NO EMPLEA TERCEROS INDEPENDIENTES.

II. DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN, DISTINGUIENDO LOS INSTRUMENTOS QUE SEAN VALUADOS A COSTO O A VALOR RAZONABLE EN TÉRMINOS DE LA NORMATIVIDAD CONTABLE APLICABLE, ASÍ COMO LOS MÉTODOS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN CON LAS VARIABLES DE REFERENCIA RELEVANTES Y LOS SUPUESTOS APLICADOS. A SU VEZ, DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y FRECUENCIA DE VALUACIÓN Y LAS ACCIONES ESTABLECIDAS EN FUNCIÓN DE LA VALUACIÓN OBTENIDA.

MÉTODOS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN. LA COMPAÑÍA VALÚA TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS REGISTRADOS EN EL BALANCE GENERAL. PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL CIERRE DEL TRIMESTRE, EL GRUPO UTILIZÓ LOS SIGUIENTES MÉTODOS:

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE COTIZAN EN MERCADOS PÚBLICOS Y RECONOCIDOS FUE DETERMINADO POR LAS COTIZACIONES DE MERCADO PUBLICADAS EN LAS BOLSAS RECONOCIDAS ASÍ COMO A TRAVÉS DE LOS SISTEMAS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS EN TIEMPO REAL COMO BLOOMBERG, REUTERS E INFOSEL FINANCIERO.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE COTIZAN EN MERCADOS OTC FUE DETERMINADO MEDIANTE MODELOS RECONOCIDOS DE VALUACIÓN, DESARROLLADOS INTERNAMENTE BASÁNDOSE EN METODOLOGÍAS VÁLIDAS Y RECONOCIDAS QUE

INCLUYEN FÓRMULAS Y PARÁMETROS TÉCNICOS, PRECIOS Y VARIABLES DE MERCADO. DE IGUAL MANERA, SE TOMAN EN CUENTA VALUACIONES PROPORCIONADAS POR TERCEROS TALES COMO PROVEEDORES DE PRECIOS ASÍ COMO LA MISMA ENTIDAD FINANCIERA QUE ACTUÓ COMO CONTRAPARTE DE LA RESPECTIVA OPERACIÓN.

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2013, EL VALOR RAZONABLE DE MERCADO DE LAS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DEL GRUPO MOSTRÓ UNA MINUSVALÍA DE APROXIMADAMENTE \$42 MILLONES DE PESOS.

DETERMINACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LAS COBERTURAS. DEBIDO A QUE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE LA COMPAÑÍA CONTRATA PARA SUS COBERTURAS MANTIENEN UNA COINCIDENCIA DIRECTA CON LAS CARACTERÍSTICAS CRUCIALES DE LA POSICIÓN PRIMARIA, SE CONSIDERA QUE DICHAS COBERTURAS TIENE UN ALTO GRADO DE EFECTIVIDAD; LO ANTERIOR DE ACUERDO A LOS LINEAMIENTOS SEÑALADOS EN LA NIC 39.

PARA SUSTENTARLO, LA COMPAÑÍA REALIZA PERIÓDICAMENTE PRUEBAS PROSPECTIVAS Y RETROSPECTIVAS DE EFECTIVIDAD, OBTENIENDO RESULTADOS DENTRO DE LOS RANGOS PERMITIDOS.

III. DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ. EN CASO DE SER NECESARIO, EL GRUPO UTILIZA SU EFECTIVO DISPONIBLE PARA FONDEAR DIRECTAMENTE LOS REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA DIRECCIÓN DE PLANEACIÓN Y FINANZAS EN CONJUNTO CON LA TESORERÍA DEL GRUPO PLANIFICAN Y EJECUTAN LOS FLUJOS RELACIONADOS CON LA LIQUIDACIÓN DE DICHOS INSTRUMENTOS ASÍ COMO CON SUS LLAMADAS DE MARGEN, EN EL SUPUESTO CASO QUE ASÍ SE REQUIRIERA.

FUENTES EXTERNAS DE LIQUIDEZ. NO SE UTILIZAN FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS PARA ATENDER LOS REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. EL GRUPO CUENTA CON SUFICIENTE FLUJO DE EFECTIVO PROPIO, ADEMÁS DE LÍNEAS DE CRÉDITO QUE EN CONJUNTO LE PERMITEN GARANTIZAR Y ASEGURAR LOS PAGOS PERIÓDICOS Y LA LIQUIDACIÓN TOTAL DE SUS OBLIGACIONES.

IV. EXPLICACIÓN DE LOS CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA MISMA, ASÍ COMO CONTINGENCIAS Y EVENTOS CONOCIDOS O ESPERADOS POR LA ADMINISTRACIÓN, QUE PUEDAN AFECTARLA EN FUTUROS REPORTES.

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN POR EVENTOS CONTINGENTES. LOS PRINCIPALES RIESGOS FINANCIEROS A LOS QUE LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA INTRÍNSECAMENTE EXPUESTA DENTRO DEL MARCO DE SUS OPERACIONES COTIDIANAS, SON LAS VARIACIONES EN LOS PRECIOS DE MATERIAS PRIMAS, TIPO DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS. POR CONTRATAR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE COTIZAN EN BOLSAS RECONOCIDAS Y EN MERCADOS "OTC", LOS RIESGOS DE CRÉDITO Y DE LIQUIDEZ NO SON SIGNIFICATIVOS PARA LA COMPAÑÍA. POR OTRO LADO, EL GRUPO CUENTA CON RECURSOS SUFICIENTES PARA HACER FRENTE A EVENTUALES REQUERIMIENTOS DE GARANTÍAS Y/O LLAMADAS DE MARGEN.

DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE. NÚMERO Y MONTO DE LLAMADAS DE MARGEN. CON RELACIÓN A LOS FUTUROS Y OPCIONES DE MATERIAS PRIMAS Y LOS FORWARDS Y OPCIONES DE DIVISAS, LA DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CUYA POSICIÓN FUE CERRADA DURANTE EL TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE SEPTIEMBRE DE 2013, ASÍ COMO LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HERDEZ**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LLAMADAS DE MARGEN REALIZADAS DURANTE DICHO PERIODO, ESTOS SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:

DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE CONTRATOS CERRADOS	MONTO NOCIONAL EN PESOS
CONTRATOS DE FUTUROS Y OPCIONES	276 CONTRATOS	\$101,000,000 APROX.

DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE CONTRATOS CERRADOS	MONTO NOCIONAL EN PESOS
CONTRATOS DE FORWARDS Y OPCIONES	28 CONTRATOS	\$383,000,000 APROX.

DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE LLAMADAS DE MARGEN	MONTO NOCIONAL EN PESOS
LLAMADAS DE MARGEN	NO HUBO LLAMADAS DE MARGEN	N.A.

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2013, EL MONTO NACIONAL DE TODAS LAS POSICIONES VIGENTES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES DE ALREDEDOR DE \$1,341 MILLONES DE PESOS.

INCUMPLIMIENTOS REGISTRADOS EN LOS CONTRATOS. DURANTE EL TRIMESTRE NO SE PRESENTÓ NINGÚN INCUMPLIMIENTO EN LOS CONTRATOS CELEBRADOS POR LA COMPAÑÍA EN RELACIÓN CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

V. INFORMACIÓN CUANTITATIVA CONFORME AL FORMATO CONTENIDO EN LA TABLA 1. DEBIDO A QUE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, EL VALOR ABSOLUTO DEL VALOR RAZONABLE DE CADA UNO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DEL GRUPO Y DE SU SUMATORIA, NO REPRESENTA CUANDO MENOS EL 5% DE LOS ACTIVOS, PASIVOS O CAPITAL TOTAL CONSOLIDADO; NI EL 3% DE LAS VENTAS TOTALES CONSOLIDADAS DEL GRUPO, NO SE PRESENTA LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA DESGLOSADA CONFORME AL FORMATO DE LA TABLA 1.

IV. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

A LA FECHA, EN EL GRUPO SE UTILIZAN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EXCLUSIVAMENTE CON FINES DE COBERTURA; POR LO TANTO, DEBIDO A QUE SU IMPORTE NO ES RELEVANTE DE ACUERDO A LOS PARÁMETROS SEÑALADOS EN EL PUNTO III-V DEL OFICIO, LA COMPAÑÍA CONSIDERA INNECESARIO PRESENTAR UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.
