

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>3,326,069</b>	<b>3,172,382</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>1,795,660</b>	<b>1,804,196</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13,388	8,953
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)	778,427	705,670
11030010	CLIENTES	807,303	734,546
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-28,876	-28,876
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	19,597	73,689
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	19,597	73,689
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	792,780	818,450
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	191,468	197,434
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	32,971	27,391
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	158,497	170,043
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>1,530,409</b>	<b>1,368,186</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	202,344	195,451
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	202,344	195,451
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)	1,290,144	1,150,095
12030010	INMUEBLES	244,889	229,687
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	1,715,113	1,604,854
12030030	OTROS EQUIPOS	124,637	111,651
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-936,379	-855,345
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	141,884	59,248
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	9,102	9,546
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0
12060020	MARCAS	9,102	9,546
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	28,819	13,094
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	15,030	0
12080050	OTROS	13,789	13,094
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>1,617,547</b>	<b>1,484,386</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>738,291</b>	<b>641,443</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	187,062	172,037
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	30,000	0
21040000	PROVEEDORES	335,140	285,100
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	7,122	9,548
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	7,122	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	9,548
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	178,967	174,758

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**(MILES DE PESOS)**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	5,165	3,910
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	83,696	60,980
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	90,106	109,868
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>879,256</b>	<b>842,943</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	648,678	646,183
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	93,659	75,586
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	136,919	121,174
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	25,682	24,176
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	111,237	96,998
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,708,522</b>	<b>1,687,996</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,712,801	1,687,996
30030000	CAPITAL SOCIAL	346,693	346,693
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-7,521	-6,864
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	8,549	8,549
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	1,262,400	1,196,517
30080010	RESERVA LEGAL	42,807	40,533
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,153,710	1,070,594
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	65,883	85,390
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	102,680	143,101
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	1,685	1,665
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	16,586	38,082
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	84,409	103,354
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
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	-4,279	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

**(MILES DE PESOS)**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	299,835	202,869
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	618,052	567,499
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	346,693	346,693
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	10	10
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	706	706
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	941	915
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	87,166,000	87,166,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	428,111	392,341
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: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

## ESTADOS DE RESULTADOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>2,169,538</b>	<b>701,631</b>	<b>1,788,220</b>	<b>598,197</b>
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	2,169,538	701,631	1,788,220	598,197
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
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,747,023</b>	<b>579,563</b>	<b>1,467,004</b>	<b>489,245</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	422,515	122,068	321,216	108,952
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>295,425</b>	<b>92,282</b>	<b>253,043</b>	<b>85,285</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>127,090</b>	<b>29,786</b>	<b>68,173</b>	<b>23,667</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>-8,658</b>	<b>-2,250</b>	<b>3,029</b>	<b>3,037</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>118,432</b>	<b>27,536</b>	<b>71,202</b>	<b>26,704</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	2,125	348	2,043	826
40070010	INTERESES GANADOS	2,125	348	2,043	826
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	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	32,756	15,365	20,444	7,707
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	30,341	9,455	16,840	6,105
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	2,415	5,910	3,604	1,602
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
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-30,631</b>	<b>-15,017</b>	<b>-18,401</b>	<b>-6,881</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	-3,877	-345
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>87,801</b>	<b>12,519</b>	<b>48,924</b>	<b>19,478</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	26,049	4,366	19,587	9,634
40120010	IMPUESTO CAUSADO	16,690	3,625	31,427	11,903
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	9,359	741	-11,840	-2,269
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>61,752</b>	<b>8,153</b>	<b>29,337</b>	<b>9,844</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>61,752</b>	<b>8,153</b>	<b>29,337</b>	<b>9,844</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-4,131	-2,138	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	65,883	10,291	29,337	9,844
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.76	0.12	0.34	0.11
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: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL  
(NETOS DE IMPUESTOS)**

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>4020000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>61,752</b>	<b>8,153</b>	<b>29,337</b>	<b>9,844</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-32,339	566	13,450	21,533
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	-8,082	2,581	-354	417
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
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-40,421</b>	<b>3,147</b>	<b>13,096</b>	<b>21,950</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>21,331</b>	<b>11,300</b>	<b>42,433</b>	<b>31,794</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-4,131	-2,138	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	25,462	13,438	42,433	31,794

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

## ESTADOS DE RESULTADOS

### DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	82,358	27,404	73,118	24,118

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

## ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	2,883,913	2,383,074
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	186,767	99,372
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	121,936	74,485
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	126,067	74,485
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	107,003	95,293

(\*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(\*\*) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**  
**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL  
 CONTABLE**

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014</b>	346,693	-3,894	8,549	0	0	39,436	1,082,972	54,138	1,527,894	0	1,527,894
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	1,097	-1,097	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	-2,875	0	0	0	0	0	0	-2,875	0	-2,875
(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	29,337	13,096	42,433	0	42,433
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014</b>	346,693	-6,769	8,549	0	0	40,533	1,111,212	67,234	1,567,452	0	1,567,452
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015</b>	346,693	-6,864	8,549	0	0	40,533	1,155,984	143,101	1,687,996	0	1,687,996
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	2,274	-2,274	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	-657	0	0	0	0	0	0	-657	0	-657
(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	-148	-148
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	65,883	-40,421	25,462	-4,131	21,331
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015</b>	346,693	-7,521	8,549	0	0	42,807	1,219,593	102,680	1,712,801	-4,279	1,708,522



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

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

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE  
2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>50010000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>87,801</b>	<b>48,924</b>
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	87,700	67,198
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	82,358	73,118
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	-3,877
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-2,125	-2,043
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	7,467	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	30,341	16,840
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	30,341	16,840
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>50050000</b>	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>205,842</b>	<b>132,962</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	3,578	-70,007
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-47,283	597
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	18,890	-128,489
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-1,250	45,413
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	23,932	63,172
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	19,542	-15,597
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-10,253	-35,103
<b>50070000</b>	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>209,420</b>	<b>62,955</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-119,849	-108,421
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-22,719	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-99,872	-111,017
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	617	553
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	2,125	2,043
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-85,136	36,862
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	80,886
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-54,137	-24,309
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	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-30,341	-16,840
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-658	-2,875
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO VASCONIA S.A.B.

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

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE  
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	4,435	-8,604
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	8,953	26,139
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	13,388	17,535

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

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

PAGINA 1 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

GRUPO VASCONIA, S. A. B. Y SUS SUBSIDIARIAS (LA EMISORA), EN SU DIVISIÓN DE PRODUCTOS INDUSTRIALES, SE DEDICA A LA FABRICACIÓN Y VENTA DE ALUMINIOS PLANOS, UTILIZADOS EN DIVERSAS INDUSTRIAS COMO LA AUTOMOTRIZ, ELÉCTRICA, DE CONSTRUCCIÓN, FARMACÉUTICA, DE ALIMENTOS, ETC., LOGRANDO TANTO EN EL MERCADO NACIONAL COMO DEL EXTERIOR SER UN PROVEEDOR RECONOCIDO, Y EN SU DIVISIÓN DE PRODUCTOS DE CONSUMO SE DEDICA A LA FABRICACIÓN Y/O COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS DE CONSUMO SEMI-DURADEROS PARA EL HOGAR, ESPECIALMENTE PARA LA MESA Y LA COCINA, BAJO MARCAS DE RECONOCIDO PRESTIGIO, CONSOLIDÁNDOSE COMO UNA DE LAS EMPRESAS LÍDERES EN DISEÑO, DESARROLLO, MARCAS, MANUFACTURA Y COMERCIALIZACIÓN DE ARTÍCULOS PARA LA MESA, LA COCINA Y EL HOGAR EN MÉXICO. AMBAS DIVISIONES LÍDERES EN SU SEGMENTO.

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE ESTE 2015 OBSERVAMOS LOS SIGUIENTES RESULTADOS:

CRECIMIENTO CONSOLIDADO EN VENTAS DE APROXIMADAMENTE 21.3%, COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DE 2014.

MEJOR MARGEN BRUTO EN APROXIMADAMENTE 150 PUNTOS BASE CONTRA EL OBSERVADO EN EL MISMO PERIODO DE 2014.

CRECIMIENTO EN EBITDA DEL 48.2% APROXIMADAMENTE CONTRA LA GENERADA POR EL MISMO PERIODO DE 2014.

UTILIDAD NETA DE \$65.9 MDP CONTRA \$29.3 MDP DEL MISMO PERIODO DE 2014.

ES IMPORTANTE DESTACAR QUE LA EMISORA OBSERVÓ DURANTE EL PERIODO ENERO A SEPTIEMBRE DE 2015 UN INCREMENTO DE MÁS DEL 16.5% EN VENTAS EN AMBAS DIVISIONES, RESPECTO DEL MISMO PERIODO DE 2014.

DURANTE 2015, CONTINUAMOS EJECUTANDO ACCIONES ORIENTADAS A LOGRAR LOS OBJETIVOS DE VENTAS LAS CUALES SON, ENTRE OTRAS, EN LA DIVISIÓN DE PRODUCTOS INDUSTRIALES: A) INTENSA LABOR DE EXPLORACIÓN DE CLIENTES, PRODUCTOS Y MERCADOS Y B) RECUPERACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN CUENTAS CLAVE MEDIANTE NEGOCIACIONES EN CURSO, Y EN LA DIVISIÓN DE PRODUCTOS DE CONSUMO: A) ACCIONES ORIENTADAS A LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRA POSICIÓN DE LIDERAZGO A TRAVÉS DE LA PROMOCIÓN Y EL DESARROLLO DE PRODUCTOS MÁS ENFOCADOS EN LAS NECESIDADES Y TENDENCIAS DEL MERCADO Y CONSUMIDOR MEXICANO Y B) ALINEACIÓN DE LA ESTRUCTURA COMERCIAL A LAS NECESIDADES ACTUALES REQUERIDAS DEL MERCADO ORGANIZADO, GENERANDO VALOR AGREGADO A NUESTROS SOCIOS COMERCIALES.

LA FUENTE DE LIQUIDEZ SON PRINCIPALMENTE LOS FLUJOS PROPIOS DE LA OPERACIÓN, ADICIONALMENTE SE TIENEN CON SCOTIABANK INVERLAT DOS LÍNEAS DE CRÉDITO; LA PRIMERA EN CUENTA CORRIENTE HASTA POR \$95.0 MDP, Y LA SEGUNDA PARA CARTAS DE CRÉDITO HASTA POR \$3.0 MILLONES DE DÓLARES.

CON LA INTENCIÓN DE ATENDER NECESIDADES DE FINANCIAMIENTO PARA INVERSIONES EN MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES, LA EMISORA DISPUSO EN DICIEMBRE DE 2014 DE UN CRÉDITO BANCARIO POR \$180 MILLONES DE PESOS, CRÉDITO OTORGADO POR SCOTIABANK INVERLAT, S.A.; LO ANTERIOR CONFORME AL PLAN DE FINANCIAMIENTO FIJADO PARA CUMPLIR CON LOS OBJETIVOS DE CRECIMIENTO. LA DISPOSICIÓN SE REALIZÓ A TRAVÉS DE LA CELEBRACIÓN DE UN CONTRATO DE CRÉDITO, CONTRATO QUE ESTABLECE CIERTAS RESTRICCIONES Y OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER, ASÍ COMO EL OTORGAMIENTO DE GARANTÍAS. EL PLAZO DEL CRÉDITO ES DE 6 AÑOS CON AMORTIZACIONES TRIMESTRALES Y PAGO DE INTERÉS MENSUAL A LA TASA ANUAL DE TIIIE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

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

PAGINA 2 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

MÁS 2.8% al cierre del mes de septiembre de 2015.

A SEPTIEMBRE DE 2015, MANTENÍAMOS LOS SIGUIENTES CRÉDITOS BANCARIOS:

SCOTIABANK.- (I) CRÉDITO CONTRATADO A LARGO PLAZO POR \$9.0 MDP, CON UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DEL 7.10% (TASA FIJA), CON VENCIMIENTO EL 31 DE ENERO DE 2017, (II) CRÉDITO CONTRATADO A LARGO PLAZO POR UN IMPORTE DE \$20.4 MDP A UNA TASA DE INTERÉS DE TIIE MÁS 2.8% A UN PLAZO DE 6 AÑOS CON VENCIMIENTO EL 18 DE OCTUBRE DE 2017, (III) CRÉDITO CONTRATADO A LARGO PLAZO POR UN MONTO DE \$157.5 MDP A UNA TASA DE INTERÉS DE TIIE MÁS 2.8% A UN PLAZO DE 6 AÑOS CON VENCIMIENTO EL 04 DE DICIEMBRE DE 2020, (IV) CRÉDITO DISPUESTO DE LÍNEA DE CUENTA CORRIENTE POR \$49.9 MDP CON TASA DE INTERÉS TIIE MÁS 2.8% Y (V) CRÉDITO DISPUESTO EN LÍNEA DE CARTAS DE CRÉDITO POR UN MONTO DE \$50.1 MDP CON UNA TASA DE INTERÉS TIIE MÁS 2.8%.

BANCOMEXT.- CRÉDITO DE LARGO PLAZO POR \$32.75 MILLONES DE DÓLARES, A UNA TASA DE INTERÉS DE LIBOR MÁS 2.5% Y CON VENCIMIENTO EL 29 DE OCTUBRE DEL 2021.

CON EL OBJETO DE GARANTIZAR LOS CRÉDITOS DE LARGO PLAZO, LA LÍNEA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE Y LA LÍNEA DE CARTAS DE CRÉDITO QUE SE MANTIENEN CON SCOTIABANK, SE CONSTITUYÓ POR PARTE DE LA EMISORA Y DE INDUSTRIA MEXICANA DEL ALUMINIO, S.A. DE C.V. (IMASA), HIPOTECA INDUSTRIAL, ASÍ COMO HIPOTECA CIVIL POR PARTE DE IMASA.

PARA GARANTIZAR EL CRÉDITO OTORGADO POR BANCOMEXT A IMASA SE CONSTITUYÓ HIPOTECA INDUSTRIAL SOBRE ALMEXA, ASÍ COMO FIDEICOMISO DE GARANTÍA SOBRE LAS ACCIONES ESTA ÚLTIMA.

LA POLÍTICA SEGUIDA POR LA TESORERÍA HA SIDO INVERTIR LOS EXCEDENTES DE FLUJO EN INVERSIONES DE RENTA FIJA SIN RIESGO, TANTO EN DÓLARES COMO EN PESOS.

A SEPTIEMBRE DE 2015, OBSERVAMOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ Y DEMÁS RAZONES FINANCIERAS SALUDABLES.

REUBICACIÓN DE LAS OPERACIONES DE LA PLANTA DE BARRIENTOS.-

SE CONCLUYÓ EN DICIEMBRE DE 2014 LA REUBICACIÓN DE LAS OPERACIONES DE LA PLANTA ALMEXA BARRIENTOS, UBICADA EN AV. VÍA GUSTAVO BAZ NO. 4874 COL. SAN PEDRO BARRIENTOS, C.P. 54110 TLALNEPANTLA, ESTADO DE MÉXICO, A LA PLANTA DE ALMEXA EN TULPETLAC, UBICADA EN VÍA MORELOS NO. 347 COLONIA SANTA MARÍA TULPETLAC, C.P. 55400 ECATEPEC, ESTADO DE MÉXICO.

CON LA REUBICACIÓN DE LA OPERACIÓN DE BARRIENTOS SE ADQUIRIERON EQUIPOS NUEVOS QUE REMPLAZARON ALGUNOS DE LOS QUE ESTABAN EN USO Y TENÍAN UN NIVEL DE DESGASTE PROPIO DE LOS AÑOS EN OPERACIÓN. ASIMISMO, SE DIO MANTENIMIENTO MAYOR A EQUIPOS QUE FUERON TRASLADADOS A LA PLANTA DE TULPETLAC.

LA REUBICACIÓN TENDRÁ LOS SIGUIENTES BENEFICIOS ENTRE OTROS: A) MENOR COSTO DE RENTA, B) MEJORA SIGNIFICATIVA EN EL LAY OUT DE LOS PROCESOS DE MANUFACTURA E INTEGRACIÓN DE ÉSTOS, C) AVANCE IMPORTANTE EN PRODUCTIVIDAD MEDIANTE LA ADQUISICIÓN DE NUEVOS EQUIPOS DE ÚLTIMA GENERACIÓN, D) DISMINUCIÓN EN LOS NIVELES DE INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA Y DE MATERIAL EN PROCESO AL INTEGRAR TODOS LOS PROCESOS DE FABRICACIÓN EN UN SOLO SITIO, E) ELIMINACIÓN DE GASTOS DE TRASLADOS DE MATERIALES ENTRE LAS PLANTAS DE BARRIENTOS Y TULPETLAC, Y F) MENORES COSTOS DE TRANSFORMACIÓN CON LA REDUCCIÓN DE GASTOS FIJOS.

INVESTIGACIÓN ANTIDUMPING.-

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

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

PAGINA 3 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

LA EMISORA PRESENTÓ ANTE LA SECRETARÍA DE ECONOMÍA (LA SECRETARÍA) SOLICITUD DE INVESTIGACIÓN ANTIDUMPING CONTRA LAS IMPORTACIONES DE SARTENES, BATERÍAS Y OLLAS DE ALUMINIO ORIGINARIAS DE CHINA (EN CONJUNTO, ARTÍCULOS PARA COCINAR DE ALUMINIO INVESTIGADOS).

A PARTIR DE LA INFORMACIÓN QUE APORTÓ LA EMISORA, LA SECRETARÍA DETERMINÓ QUE EXISTEN ELEMENTOS SUFICIENTES PARA PRESUMIR QUE EN EL PERIODO INVESTIGADO EL INCREMENTO DE LAS IMPORTACIONES DE ARTÍCULOS PARA COCINAR DE ALUMINIO INVESTIGADOS EN PRESUNTAS CONDICIONES DE DUMPING HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA MEXICANA POR UNA PRÁCTICA DESLEAL.

EL 15 DE ABRIL DEL PRESENTE, LA SECRETARÍA PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF) RESOLUCIÓN DE INICIO DE INVESTIGACIÓN ANTIDUMPING POR PRÁCTICAS DESLEALES DE COMERCIO INTERNACIONAL, EN SU MODALIDAD DE DUMPING. LA PUBLICACIÓN MARCA EL INICIO DE UN PROCEDIMIENTO EN EL QUE LA SECRETARÍA DEBERÁ DETERMINAR SI DEBEN DE APLICARSE CUOTAS COMPENSATORIAS A LAS IMPORTACIONES DE ESTOS ARTÍCULOS, QUE COMPENSEN LA DISTORSIÓN QUE CAUSAN DICHAS PRÁCTICAS DESLEALES.

LAS INVESTIGACIONES ANTIDUMPING SON INVESTIGACIONES EN LAS QUE LA SECRETARÍA CONDUCE UN PROCEDIMIENTO DE FORMA TRANSPARENTE PARA TODOS LOS INTERESADOS, EN DICHO PROCEDIMIENTO HAY PLAZOS Y REGLAS CLARAMENTE DEFINIDOS EN LA LEY DE COMERCIO EXTERIOR Y ESTÁ SUJETO AL ESCRUTINIO INTERNACIONAL.

LA EMISORA, AL MISMO TIEMPO QUE HA ESTADO COMPARECIENDO EN EL PROCEDIMIENTO, HA CONTINUADO TRABAJANDO SIN INTERRUPCIÓN EN LA PRODUCCIÓN Y VENTA DE ARTÍCULOS PARA LA MESA, LA COCINA Y EL HOGAR PARA SEGUIR OFRECIENDO PRODUCTOS INNOVADORES, DE CALIDAD Y ACCESIBLES EN PRECIO A LAS FAMILIAS MEXICANAS.

ALUCAL, S.A. DE C.V.

EN DICIEMBRE DE 2014 LA EMISORA SUSCRIBIÓ, A TRAVÉS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL, EN LA QUE ES EL MAYOR PRODUCTOR DE ALUMINIO PLANO DE HISPANOAMÉRICA, UN AUMENTO DE CAPITAL DE LA EMPRESA ALUCAL S.A. DE C.V. (ALUCAL), REPRESENTATIVO DEL 50% DEL CAPITAL SOCIAL DE ESTA ÚLTIMA. ESTE AUMENTO SERÁ PAGADO DE ACUERDO AL PROGRAMA DE CAPITALIZACIÓN QUE ACORDARON LAS EMPRESAS, DENTRO DE LOS 3 AÑOS SIGUIENTES A LA FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO DE SUSCRIPCIÓN.

ALUCAL PONDRÁ EN MARCHA EL MAYOR LAMINADOR DE ALUMINIO INSTALADO EN LATINOAMÉRICA durante el primer trimestre DEL 2016, EN VERACRUZ, EN EL PARQUE INDUSTRIAL BRUNO PAGLIAI.

CON LA PARTICIPACIÓN EN ALUCAL, LA EMISORA COMPLEMENTARÁ SU PORTAFOLIO DE PRODUCTOS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL LO QUE LE PERMITIRÁ PARTICIPAR EN SECTORES DE MERCADO MÁS SOFISTICADOS COMO LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ.

ACCIONES DE LIFETIME BRANDS INC.-

A SEPTIEMBRE DE 2015, HABÍAMOS ADQUIRIDO 670,643 ACCIONES DE LIFETIME BRANDS INC. A TRAVÉS DE OPERACIONES DE MERCADO, LO QUE SIGNIFICÓ UNA INVERSIÓN DE \$21.2 MDP, MISMAS QUE A DICHA FECHA REPRESENTAN UN VALOR DE \$158.5 MDP A VALOR DE MERCADO.

RECOMPRA DE ACCIONES.-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

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

PAGINA 4 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

EN ASAMBLEA ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 30 DE ABRIL DE 2015, SE ACORDÓ CANCELAR EL REMANENTE NO UTILIZADO A ESA FECHA PARA LA RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS, IGUALMENTE SE APROBÓ DESTINAR LA SUMA DE \$6.0 MDP PARA LA RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS PARA EL EJERCICIO 2015. A SEPTIEMBRE DE 2015, SE TENÍAN 428,111 ACCIONES PROPIAS POR UN VALOR DE \$7.5 MDP, A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE ESTE REPORTE EL TOTAL DE ACCIONES PROPIAS ADQUIRIDAS ES DE 348,111 POR UN IMPORTE TOTAL DE \$ 5.7 MDP.

### FACTORES DE RIESGO.-

LA EMISORA ESTÁ SUJETA A DIVERSOS RIESGOS, RESULTADO DE CAMBIOS ECONÓMICOS, POLÍTICOS, SOCIALES, EN LA INDUSTRIA, EN LOS NEGOCIOS Y EN LAS CONDICIONES FINANCIERAS EN NUESTRO PAÍS Y EN EL EXTRANJERO QUE PUDIEREN AFECTARLE DE MANERA NEGATIVA. ES IMPORTANTE MENCIONAR QUE LA EMISORA HA SUPERADO EN EL PASADO SATISFACTORIAMENTE SITUACIONES ADVERSAS TANTO INTERNAS COMO EXTERNAS.

LOS RESULTADOS DE LA EMISORA PODRÍAN VERSE AFECTADOS POR RIESGOS FUERA DE CONTROL DE LA MISMA, ALGUNOS DE LOS MÁS IMPORTANTES PUDIERAN SER:

- DEVALUACIÓN IMPORTANTE DEL PESO EN RELACIÓN CON EL DÓLAR Y OTRAS MONEDAS.
- UN ESCENARIO DE CRISIS ECONÓMICA EN MÉXICO.
- ACONTECIMIENTOS, POLÍTICOS O SOCIALES EN MÉXICO (INESTABILIDAD SOCIAL Y/O POLÍTICA).
- VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DE ALUMINIO A NIVEL MUNDIAL.
- FACTORES RELACIONADOS CON LA INDUSTRIA DEL ALUMINIO.
- EL ALTO NIVEL DE COMPETENCIA DE PRODUCTORES MEXICANOS Y EXTRANJEROS.

LOS CONTRATOS CON SCOTIABANK, MEDIANTE LOS CUALES TENEMOS DOCUMENTADOS PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO Y LA LÍNEA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE, NOS OBLIGAN A CONSERVAR LAS SIGUIENTES PROPORCIONES ADEMÁS DE ESTABLECER OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER COMUNES EN ESTE TIPO DE CONTRATOS, LAS PROPORCIONES SON LAS SIGUIENTES:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ.- MÍNIMO DE 1.50

ÍNDICE DE APALANCAMIENTO.- MÁXIMO 1.50

ÍNDICE DE APALANCAMIENTO DE FLUJO CON COSTO NETO.- MÁXIMO 3.50

ÍNDICE DE COBERTURA DE INTERESES.- MÍNIMO 2.00

ÍNDICE DE COBERTURA DE DEUDA.- MÍNIMO DE 1.30

ÍNDICE DE COBERTURA SOBRE INVERSIONES DE ACTIVO FIJO.- MÍNIMO DE 1.10

CAPITAL CONTABLE.- MÍNIMO DE \$1,000.00 MDP

EL CONTRATO DE CRÉDITO DE LARGO PLAZO FIRMADO CON BANCOMEXT MEDIANTE EL CUAL DICHA INSTITUCIÓN OTORGÓ A IMASA UN CRÉDITO DE \$35.0 MILLONES DE DÓLARES PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES DE ALMEXA ESTABLECE OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER COMUNES EN ESTE TIPO DE CONTRATOS.

A LA FECHA SE HAN CUMPLIDO LAS PROPORCIONES ARRIBA MOSTRADAS, ASÍ COMO LAS OBLIGACIONES ESTABLECIDAS EN LOS CONTRATOS DE CRÉDITO. LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LA EMISORA NO TENDRÁ PROBLEMAS PARA CONTINUAR CUMPLIÉNDOLAS.

### INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.-

LA ESTRATEGIA GENERAL DE CONTRATACIÓN DE COBERTURAS ES, "CONTRATAR COBERTURAS EN CANTIDADES QUE NO EXCEDAN LOS CONSUMOS REQUERIDOS". LA POLÍTICA SEGUIDA SOBRE COBERTURAS ES "UTILIZAR COBERTURAS QUE PERMITAN MITIGAR LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DEL ALUMINIO, GAS NATURAL Y TIPO DE CAMBIO DEL PESO CON RESPECTO AL DÓLAR, DEBIENDO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

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

PAGINA **5 / 5**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

TODAS LA OPERACIONES DE COBERTURA LLEVADAS A CABO ESTAR ESTRICTAMENTE VINCULADAS A LA OPERACIÓN REGULAR DEL NEGOCIO, NO DEBIENDO REALIZAR OPERACIONES CON FINES ESPECULATIVOS”.

TENEMOS UN COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, INTEGRADO POR EJECUTIVOS DE PRIMER NIVEL, QUE ES EL ENCARGADO DE AUTORIZAR TODAS LAS OPERACIONES DE COBERTURA QUE SE DESEEN CONTRATAR, OBSERVANDO PARA ELLO LOS LINEAMIENTOS QUE ESTABLECE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

### CONTROL INTERNO.-

LA EMISORA CUENTA CON UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EL CUAL PERIÓDICAMENTE ES EVALUADO POR AUDITORÍA INTERNA, ASÍ COMO POR CONTRALORÍA EN LAS DIFERENTES ÁREAS, TANTO ADMINISTRATIVAS COMO OPERATIVAS, HACIENDO LAS OBSERVACIONES APLICABLES Y DANDO RECOMENDACIONES Y SEGUIMIENTO A LAS MISMAS.

ADICIONALMENTE A LO ANTERIOR, DENTRO DE LOS SERVICIOS CONTRATADOS CON LOS AUDITORES EXTERNOS, ÉSTOS EVALÚAN EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DANDO EN SU CASO LAS OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES DEL MISMO. A LA FECHA NO SE HAN TENIDO OBSERVACIONES DE RELEVANCIA Y POR AQUELLAS HECHAS SE LES HA DADO EL DEBIDO SEGUIMIENTO Y ATENCIÓN.

LA GESTIÓN DE AUDITORÍA INTERNA ES EVALUADA Y APOYADA POR PARTE DEL COMITÉ DE AUDITORÍA CONSTITUIDO CONFORME A LO ESTABLECIDO EN LA LEY DEL MERCADO DE VALORES.

### COBERTURA DE ANÁLISIS.-

DE CONFORMIDAD CON LA REFORMA AL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BMV EN MATERIA DE COBERTURA DE ANÁLISIS, LA EMISORA INFORMA QUE CUENTA CON COBERTURA DE ANÁLISIS POR PARTE DE GBM GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PRESENTE REPORTE SE PUEDEN CONSULTAR EN EL ARCHIVO IFRSTRIM.PDF, EL CUAL FUE ENVIADO EN LA MISMA FECHA QUE EL PRESENTE REPORTE, LO ANTERIOR DEBIDO A QUE POR LA CANTIDAD Y CARACTERISTICAS DE LAS NOTAS, NO ES POSIBLE INCORPORARLAS EN ESTE ANEXO DE FORMA DIRECTA.

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN **VASCONI**  
**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

**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
ALUCAL, S.A. DE C.V.	FABRIC. Y VENTA DE LAMINADOS DE ALUMINIO	6,966,667	50.00	202,344	202,344
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				202,344	202,344

**OBSERVACIONES**

ALUCAL, S.A. DE C.V.

LA EMISORA, SUSCRIBIÓ A TRAVÉS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL, EN LA QUE ES EL MAYOR PRODUCTOR DE ALUMINIO PLANO DE HISPANOAMÉRICA, UN AUMENTO DE CAPITAL DE LA EMPRESA ALUCAL S.A. DE C.V. (ALUCAL), REPRESENTATIVO DEL 50% DEL CAPITAL SOCIAL DE ESTA ÚLTIMA. ESTE AUMENTO SERÁ PAGADO DE ACUERDO AL PROGRAMA DE CAPITALIZACIÓN QUE ACORDARON LAS EMPRESAS Y DENTRO DE LOS 3 AÑOS SIGUIENTES A LA FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO DE SUSCRIPCIÓN.

ALUCAL PONDRÁ EN MARCHA EL MAYOR LAMINADOR DE ALUMINIO INSTALADO EN LATINOAMÉRICA A INICIOS DEL 2016, EN VERACRUZ, EN EL PARQUE INDUSTRIAL BRUNO PAGLIAI.

CON LA PARTICIPACIÓN EN ALUCAL, LA EMISORA COMPLEMENTA SU PORTAFOLIO DE PRODUCTOS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL LO QUE LE PERMITIRÁ PARTICIPAR EN SECTORES DE MERCADO MÁS SOFISTICADOS COMO LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **VASCONI**  
GRUPO VASCONIA S.A.B.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>BANCARIOS</b>																
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>																
<b>CON GARANTÍA</b>																
HIPOTECARIO/SCOTIABANK	NO	31/01/2007	31/01/2017	7.10	1,500	4,500	3,000	0	0	0						
SIMPLE/SCOTIABANK	NO	18/10/2011	18/10/2017	6.11	2,273	6,818	9,091	2,272	0	0						
HIPOTECARIO/SCOTIABANK	NO	05/12/2014	04/12/2020	6.41	7,500	22,500	30,000	30,000	30,000	37,500						
HIPOTECARIO/BANCOMEXT	NO	29/03/2012	29/10/2021	2.79							8,377	33,508	75,394	100,525	100,525	230,371
<b>BANCA COMERCIAL</b>																
CUENTA CORRIENTE/SCOTIABANK	NO	31/01/2007	31/01/2017	6.11	49,974	0	0	0	0	0						
CARTAS DE CRÉDITO/SCOTIABANK	NO	19/12/2013	19/12/2016	6.11							50,112	0	0	0	0	0
<b>OTROS</b>																
<b>TOTAL BANCARIOS</b>					<b>61,247</b>	<b>33,818</b>	<b>42,091</b>	<b>32,272</b>	<b>30,000</b>	<b>37,500</b>	<b>58,489</b>	<b>33,508</b>	<b>75,394</b>	<b>100,525</b>	<b>100,525</b>	<b>230,371</b>



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

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN VASCONI  
GRUPO VASCONIA S.A.B.

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	
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>																
prendario/privada	NO	20/12/2013	31/12/2015													
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>																
				30,000	0	0	0	0	0	0						
				30,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PROVEEDORES</b>																
VARIOS	NO	01/07/2015	31/12/2015													
VARIOS	NO	01/07/2015	31/12/2015	185,105	0						47,093	0				
VARIOS	SI	01/07/2015	31/12/2015								102,942	0				
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				185,105	0						150,035	0				
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>																
VARIAS	NO															
PASIVO SUSC. ACCIONES/ALUCAL	NO			121,164	0	25,682	0	0	0	0	57,803	0	111,237	0	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				121,164	0	25,682	0	0	0	0	57,803	0	111,237	0	0	0
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>397,516</b>	<b>33,818</b>	<b>67,773</b>	<b>32,272</b>	<b>30,000</b>	<b>37,500</b>	<b>266,327</b>	<b>33,508</b>	<b>186,631</b>	<b>100,525</b>	<b>100,525</b>	<b>230,371</b>	

OBSERVACIONES

PARA LOS PASIVOS CONCERTADOS EN MONEDA EXTRANJERA, EL TIPO DE CAMBIO UTILIZADO AL CIERRE FUE DE 16.9053 PESOS POR DOLAR AMERICANO Y DE 18.9593 PESOS POR EURO.

CON EL OBJETO DE GARANTIZAR LOS CREDITOS BANCARIOS SE CONSTITUYO POR PARTE DE LA EMISORA Y DE INDUSTRIA MEXICANA DEL ALUMINIO, S.A. DE C.V., HIPOTECA INDUSTRIAL A FAVOR DE SCOTIABANK INVERLAT, S.A., ASI COMO HIPOTECA CIVIL POR PARTE DE INDUSTRIA MEXICANA DEL ALUMINIO, S.A. DE C.V..

EL CREDITO CON BANCOMEXT CORRESPONDE AL FINACIAMIENTO OBTENIDO PARA LA ADQUISICION DE LAS ACCIONES DE ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. Y ALUMINIO HOLDINGS, S.A. DE C.V., CON EL OBJETO DE GARANTIZAR DICHO CREDITO LA EMISORA

## OBSERVACIONES

DIO SU OBLIGACION SOLIDARIA, TAMBIEN OTORGO HIPOTECA INDUSTRIAL SOBRE ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. Y FIDEICOMISO DE GARANTIA ESTABLECIDO POR BANCOMEXT SOBRE LAS ACCIONES DE ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V.

CON LA INTENCIÓN DE ATENDER NECESIDADES DE FINANCIAMIENTO PARA INVERSIONES EN MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES, LA EMISORA DISPUSO EN DICIEMBRE DE 2014 DE UN CRÉDITO BANCARIO POR \$180 MILLONES DE PESOS, CRÉDITO OTORGADO POR SCOTIABANK INVERLAT, S.A.; LO ANTERIOR CONFORME AL PLAN DE FINANCIAMIENTO FIJADO PARA CUMPLIR CON LOS OBJETIVOS DE CRECIMIENTO. LA DISPOSICIÓN SE REALIZÓ A TRAVÉS DE LA CELEBRACIÓN DE UN CONTRATO DE CRÉDITO, CONTRATO QUE ESTABLECE CIERTAS RESTRICCIONES Y OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER, ASÍ COMO EL OTORGAMIENTO DE GARANTÍAS COMUNES PARA ESTE TIPO DE FINANCIAMIENTOS. EL PLAZO DEL CRÉDITO ES DE 6 AÑOS CON AMORTIZACIONES TRIMESTRALES Y PAGO DE INTERÉS MENSUAL.

POR LO QUE SE REFIERE A PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS CIRCULANTES, LAS FECHAS DE CONCERTACION DE LOS CREDITOS SON DISTINTAS PUDIENDO SER CUALQUIERA COMPRENDIDA ENTRE EL PERIODO QUE VA DEL 1RO DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, ASI MISMO LAS FECHAS DE VENCIMIENTO SON VARIABLES PUDIENDO SER CUALQUIERA COMPRENDIDA ENTRE EL 1RO DE OCTUBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, SALVO POR EL PASIVO POR SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES EN ALUCAL, EL CUAL SE FIRMÓ EN NOVIEMBRE DE 2014 Y EL PAGO DEL PASIVO REGISTRADO EN EL CIRCULANTE PUDIERA HACERSE EN EL PERIODO COMPRENDIDO HASTA EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**  
**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

TRIMESTRE: **03**      AÑO: **2015**

**POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA**

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	31,250	529,986	2	37	530,023
CIRCULANTE	31,250	529,986	2	37	530,023
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
<b>PASIVO</b>	54,588	917,887	0	0	917,887
CIRCULANTE	17,758	299,835	0	0	299,835
NO CIRCULANTE	36,830	618,052	0	0	618,052
<b>SALDO NETO</b>	<b>-23,338</b>	<b>-387,901</b>	<b>2</b>	<b>37</b>	<b>-387,864</b>

**OBSERVACIONES**

EL TIPO DE CAMBIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 FUE DE 16.9053 PESOS POR DOLAR AMERICANO Y DE 18.9593 PESOS POR EURO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**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 **VASCONI**  
GRUPO VASCONIA S.A.B.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

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

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
- OLLAS EXPRES,	801	198,745	86.00	EKCO-VASCONIA	AUTO-GOB-DEP-MAY
TRIPLE FUERTE, VAPO-	0	0	45.00	PRESTO H-STEELE	CLUBES-INST
RERAS, ACERO INOXI-	0	0	0.00		
DABLE	0	0	0.00		
- SARTENES, BATERIAS	5,928	421,631	47.00	EKCO-VASCONIA	AUTO-GOB-DEP-MAY
Y MOLDES	0	0	49.00	REGAL	CLUBES-INST
- ART. DE ALUMIN.,	6,377	113,929	40.00	EKCO-VASCONIA	AUTO-GOB-DEP-MAY
UTENSILIOS, ARTEF.,	0	0	43.00	INTERNATIONAL SILVER	CLUBES-MUEB
CUBIERTOS Y ELECT.,	0	0	9.00	FARBERWARE-REGAL	
HOME ENTRETAIMENT Y	0	0	0.00	MIKASA	
HOME DECOR	0	0	15.00	CASA MODA-PEDRINI	
- THERMOS, VAJILLAS	3,357	80,099	19.00	MIKASA-CASA MODA	AUTO-GOB-DEP-MAY
Y AUX. DE COCINA	0	0	0.00	REGAL-EKCO	CLUBES
- DISCO, ROLLO,	17,037	1,016,971	15.00	IMASA-ALMEXA	PRODUCTORES DE
PLACA HOJAS DE	0	0	0.00	ALUREY-ALUPAK	ART. DE ALUMINIO
ALUMINIO Y	0	0	0.00		DISTRIBUIDORES Y
PAPEL ALUMINIO	0	0	0.00		COMERCIALIZADORES
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
- OLLAS EXPRES,	10	2,000	0.00	VASCONIA	DISTRIBUIDORES
TRIPLE FUERTE, VAPO-	0	0	0.00		
RERAS, ACERO INOXI-	0	0	0.00		
DABLE	0	0	0.00		
- SARTENES, BATERIAS	234	14,431	0.00	EKCO-VASCONIA	DISTRIBUIDORES
Y MOLDES	0	0	0.00		
- ART. DE ALUMIN.,	268	2,376	0.00	EKCO-VASCONIA	DISTRIBUIDORES
UTENSILIOS, ARTEF.,	0	0	0.00		
CUBIERTOS Y ELECT.,	0	0	0.00		
HOME ENTRETAIMENT Y	0	0	0.00		
HOME DECOR	0	0	0.00		
- THERMOS, VAJILLAS	113	1,704	0.00	EKCO-VASCONIA	DISTRIBUIDORES
Y AUX. DE COCINA	0	0	0.00		
- DISCO, ROLLO,	6,168	312,911	0.00	IMASA	PRODUCTORES DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **VASCONI**  
**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

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

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

PLACA Y HOJAS DE	0	0	0.00		ART. DE ALUMINIO
ALUMINIO	0	0	0.00		
	0	0	0.00		
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
- OLLAS EXPRES,	9	1,823	0.00	VASCONIA	DISTRIBUIDORES
TRIPLE FUERTE, VAPO-	0	0			
RERAS, ACERO INOXI-	0	0	0		
DABLE	0	0	0		
- SARTENES, BATERIAS	59	2,858	0.00	VASCONIA	DISTRIBUIDORES
Y MOLDES	0	0	0		
- THERMOS, VAJILLAS	1	60	0.00	VASCONIA	DISTRIBUIDORES
Y AUX. DE COCINA	0	0	0		
<b>TOTAL</b>	<b>40,362</b>	<b>2,169,538</b>			

**OBSERVACIONES**

EL VOLUMEN SE PRESENTA EN MILES DE UNIDADES, EL IMPORTE SE PRESENTA EN MILES DE PESOS, TANTO EN VENTAS NACIONALES COMO EN LAS DE EXPORTACION.

EL CONCEPTO DE DISCO, ROLLO, PLACA, HOJA DE ALUMINIO Y PAPEL ALUMINIO CORRESPONDE A LAS VENTAS REGISTRADAS POR INDUSTRIA MEXICANA DEL ALUMINIO, S.A. DE C.V. Y POR ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. Y EL VOLUMEN ESTA DADO EN TONELADAS.

LAS ABREVIATURAS DEL CUADRO DE CLIENTES SIGNIFICAN LOS SIGUIENTE:

AUTO. - AUTO SERVICIO  
 GOB. - GOBIERNO  
 DEP. - TIENDAS DEPARTAMENTALES  
 MAY. - MAYORISTAS  
 CLUBES.- CLUBES DE PRECIOS  
 INST.- INSTITUCIONALES  
 MUEB.- MUEBLERIAS

LAS VENTAS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO SON LAS REALIZADAS POR LA COMPAÑIA VASCONIA HOUSEWARES, LLC.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **VASCONI**  
 GRUPO VASCONIA S.A.B.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

**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
UNICA	0.00000	7	87,166,000	0	0	87,166,000	346,693	0
<b>TOTAL</b>			87,166,000	0	0	87,166,000	346,693	0

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

87,166,000

**OBSERVACIONES**

EL CAPITAL SOCIAL SE PRESENTA EN MILES DE PESOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

AL CIERRE DEL MES DE SEPTIEMBRE DE 2015 NO TENEMOS COBERTURAS CONTRATADAS PENDIENTES DE VENCIMIENTO.

DURANTE EL PERIODO DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2015, NO REALIZAMOS CONTRATOS DE COBERTURAS, ASI COMO TAMPOCO SE LIQUIDARON CONTRATOS CELEBRADOS CON ANTERIORIDAD.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **VASCONI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO VASCONIA S.A.B.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

11060030: ESTE IMPORTE CORRESPONDE A EL VALOR DE LAS 670,643 ACCIONES COMPRADAS DE LIFETIME BRANDS, INC.

21060080: INCLUYE \$57.8 MILLONES DE PESOS QUE CORRESPONDEN AL PASIVO A CORTO PLAZO POR LA SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES QUE HIZO LA EMISORA A TRAVÉS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL, EN LA QUE ES EL MAYOR PRODUCTOR DE ALUMINIO PLANO DE HISPANOAMÉRICA, LA CUAL CONSISTIÓ EN UN AUMENTO DE CAPITAL DE LA EMPRESA ALUCAL S.A. DE C.V. (ALUCAL), REPRESENTATIVO DEL 50% DEL CAPITAL SOCIAL DE ESTA ÚLTIMA. ESTE AUMENTO SERÁ PAGADO DE ACUERDO AL PROGRAMA DE CAPITALIZACIÓN QUE ACORDARON LAS EMPRESAS DENTRO DE LOS 3 AÑOS SIGUIENTES A LA FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO DE SUSCRIPCIÓN.

22050070: CORRESPONDE AL PASIVO A LARGO PLAZO ADQUIRIDO POR LA SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES QUE HIZO LA EMISORA A TRAVÉS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL, EN LA QUE ES EL MAYOR PRODUCTOR DE ALUMINIO PLANO DE HISPANOAMÉRICA, LA CUAL CONSISTIÓ EN UN AUMENTO DE CAPITAL DE LA EMPRESA ALUCAL S.A. DE C.V. (ALUCAL), REPRESENTATIVO DEL 50% DEL CAPITAL SOCIAL DE ESTA ÚLTIMA. ESTE AUMENTO SERÁ PAGADO DE ACUERDO AL PROGRAMA DE CAPITALIZACIÓN QUE ACORDARON LAS EMPRESAS DENTRO DE LOS 3 AÑOS SIGUIENTES A LA FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO DE SUSCRIPCIÓN.

50080010: CORRESPONDE A LA APORTACIÓN EFECTIVA HECHA POR EL PERIODO ENERO A SEPTIEMBRE DE 2015 POR LA SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES QUE HIZO LA EMISORA A TRAVÉS DE SU DIVISIÓN INDUSTRIAL, EN LA QUE ES EL MAYOR PRODUCTOR DE ALUMINIO PLANO DE HISPANOAMÉRICA, LA CUAL CONSISTIÓ EN UN AUMENTO DE CAPITAL DE LA EMPRESA ALUCAL S.A. DE C.V. (ALUCAL), REPRESENTATIVO DEL 50% DEL CAPITAL SOCIAL DE ESTA ÚLTIMA.

---

EN ESTE ANEXO SE INCLUYE LAS NOTAS CORRESPONDIENTES A LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS, ASI COMO SUS DESGLOSES Y OTROS