

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	3,936,296	3,694,893
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	2,341,518	2,118,686
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,984	15,486
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)	864,927	831,949
11030010	CLIENTES	890,884	857,906
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-25,957	-25,957
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	26,376	23,866
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26,376	23,866
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	1,227,749	1,132,754
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	219,482	114,631
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	154,264	86,415
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	65,218	28,216
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,594,778	1,576,207
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	0	0
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
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)	1,436,035	1,421,618
12030010	INMUEBLES	1,234,006	1,202,722
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	1,313,282	1,243,689
12030030	OTROS EQUIPOS	157,563	147,190
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,283,900	-1,181,057
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	15,084	9,074
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	78,805	78,377
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	42,510	42,510
12060020	MARCAS	26,141	26,141
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	10,154	9,726
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	71,278	67,676
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	8,660	8,536
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)	2,216	2,344
12080050	OTROS	6,444	6,192
20000000	PASIVOS TOTALES	3,009,850	2,754,673
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,288,064	1,115,201
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	205,566	258,906
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	53,623	45,433
21040000	PROVEEDORES	800,308	524,871
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	520	396
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	520	396
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	228,047	285,595

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	4,113	10,628
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	223,934	274,967
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	1,721,786	1,639,472
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,127,151	1,067,536
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	322,847	321,809
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	101,160	103,464
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	157,384	135,100
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	13,244	11,563
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	13,244	11,563
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	926,446	940,220
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	920,642	934,184
30030000	CAPITAL SOCIAL	991,482	991,482
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-146,108	-100,918
30080010	RESERVA LEGAL	15,341	15,341
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-116,259	-36,794
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	-45,190	-79,465
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	75,268	43,620
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	996	996
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	74,272	42,624
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
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	5,804	6,036

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

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

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	436,352	397,276
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	166,072	145,567
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	667,313	667,313
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	324,169	324,169
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	183	183
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	11	12
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	558	576
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	1,422	1,391
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	667,313,123	667,313,123
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	10,332
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: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
40010000	INGRESOS NETOS	4,357,586	1,538,731	3,870,814	1,342,797
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	4,355,556	1,538,065	3,869,040	1,342,197
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	2,030	666	1,774	600
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	3,580,796	1,260,429	3,195,309	1,112,852
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	776,790	278,302	675,505	229,945
40030000	GASTOS GENERALES	698,529	245,697	644,086	234,547
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	78,261	32,605	31,419	-4,602
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	13,171	3,267	18,731	10,482
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	91,432	35,872	50,150	5,880
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	2,304	819	3,575	1,302
40070010	INTERESES GANADOS	2,304	819	3,575	1,302
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	113,239	46,609	89,685	34,742
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	87,337	29,223	78,629	26,363
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	25,902	17,386	11,056	8,379
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	-110,935	-45,790	-86,110	-33,440
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-19,503	-9,918	-35,960	-27,560
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	25,248	9,642	7,443	-809
40120010	IMPUESTO CAUSADO	6,566	5,287	4,078	2,970
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	18,682	4,355	3,365	-3,779
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	-44,751	-19,560	-43,403	-26,751
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-44,751	-19,560	-43,403	-26,751
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	439	145	625	225
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-45,190	-19,705	-44,028	-26,976
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	-0.07	-0.03	-0.07	-0.04
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-44,751	-19,560	-43,403	-26,751
	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	31,648	19,597	5,537	6,971
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	31,648	19,597	5,537	6,971
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	-13,103	37	-37,866	-19,780
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	439	145	625	225
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-13,542	-108	-38,491	-20,005

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COLLAD

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2015

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	55,465	16,501	62,333	20,839

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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 (**)	5,819,291	5,055,050
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	103,524	76,123
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	-80,605	-97,945
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	-80,627	-97,637
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	76,443	78,441

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COLLAD
GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	991,482	0	0	0	0	15,341	-34,722	16,846	988,947	7,538	996,485
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-671	-671
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-44,028	5,537	-38,491	625	-37,866
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	991,482	0	0	0	0	15,341	-78,750	22,383	950,456	7,492	957,948
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	991,482	0	0	0	0	15,341	-116,259	43,620	934,184	6,036	940,220
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-671	-671
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-45,190	31,648	-13,542	439	-13,103
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015	991,482	0	0	0	0	15,341	-161,449	75,268	920,642	5,804	926,446

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COLLAD

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-19,503	-35,960
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	3,321	4,547
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	1,641	3,104
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	1,680	1,443
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	53,161	58,758
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	55,465	62,333
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-2,304	-3,575
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	132,330	85,268
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	87,337	78,629
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	44,993	6,639
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	169,309	112,613
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-22,349	54,972
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-33,086	-87,596
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-96,528	1,768
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-107,361	83,387
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	275,437	34,841
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-54,369	24,001
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-6,442	-1,429
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	146,960	167,585
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-36,482	-55,004
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-35,518	-51,900
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	347	601
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-3,363	-5,435
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	2,304	1,887
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-252	-157
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-123,216	-163,849
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-49,643	-96,327
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	-73,573	-67,522
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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	-12,738	-51,268
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	236	6
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	15,486	54,699
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,984	3,437

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

Informe del Director General al Tercer Trimestre de 2015
GRUPO COLLADO, S.A. DE C.V.

Análisis de Resultados

El desempeño en general de los precios del "commodity" se mantiene con una marcada tendencia negativa. En los últimos doce meses al cierre de septiembre del 2015, el índice de precios global del acero ha sufrido una disminución del 25.9% y en los primeros nueve meses del 2015 ha registrado una caída acumulada del 21.2%. Esta reducción en el nivel de precios se da por la combinación de una mayor oferta de mineral de hierro a nivel global, insumo esencial para fabricar acero, y una menor demanda de productos de acero en China causada por una desaceleración en los sectores consumidores de acero de la economía China.

En lo que respecta a la demanda interna, durante los primeros ocho meses del 2015 la producción industrial presenta apenas un ligero incremento del 1.0% y el sector de la construcción muestra un repunte del 3.6%; para el mes de agosto individual se registra un incremento del 1.0% para la producción industrial y del 2.1% para el sector construcción.

El pasado 2 de octubre de 2015, Grupo Collado fue reconocido en Materia de Comercio Exterior al recibir el Premio Nacional de Exportación 2015 de manos del Lic. Enrique Peña Nieto, Presidente de México. El Premio Nacional de Exportación es el máximo reconocimiento que se entrega a las empresas, instituciones y organizaciones que operan en México en el área del comercio internacional y que gracias a factores tales como excelencia operativa, calidad e innovación han logrado competir, incrementar y diversificar sus ventas de bienes y servicios al exterior. Durante el proceso de valuación del Premio se demostró que Grupo Collado migró de un esquema de fabricación de partes troqueladas a un esquema de soluciones integrales con un alto nivel de calidad, cumpliendo normas y regulaciones para sus clientes, por lo que ahora no sólo fabrica piezas metálicas si no que ahora se ensamblan componentes de alta complejidad además de tener un alto grado de contenido nacional.

- Las ventas netas acumuladas de la empresa al cierre de septiembre del 2015 registran Ps. 4,357.6 millones, mostrando un crecimiento del 12.6% al compararse contra los Ps. 3,870.8 millones que reportamos en los primeros nueve meses del 2014.

Las ventas netas del tercer trimestre del 2015 registran Ps. 1,538.7 millones lo que muestra un crecimiento del 14.6% al ser comparado contra las ventas netas del tercer trimestre del año anterior por Ps. 1,342.8 millones.

No obstante que el entorno mundial de precios del acero ha mostrado una fuerte tendencia negativa a lo largo del 2015, la Compañía ha logrado incrementar sus ventas al ser comparadas con las cifras del año anterior, tanto en las cifras acumuladas como en el último trimestre individual, derivado de nuevos proyectos contratados y una mayor contribución en ventas con un alto componente de fabricación, que le ha permitido incluso mejorar su precio promedio.

- La Utilidad Bruta acumulada al cierre de septiembre del 2015 registra Ps. 776.8 millones, cifra que muestra un incremento del 15.0% contra los Ps. 675.5 millones reportados en el mismo periodo del año anterior. El margen bruto acumulado a septiembre del 2015 fue un 17.8% sobre las ventas netas, mostrando una mejora sobre el margen registrado durante el mismo periodo del 2014 que fue de 17.5%. La Utilidad Bruta del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

tercer trimestre del 2015 por Ps. 278.3 millones registra un crecimiento del 21.0% al ser comparada con los Ps. 229.9 millones de utilidad bruta reportada en el tercer trimestre del 2014. El margen bruto del tercer trimestre del 2015 es del 18.1% que compara favorablemente con un incremento de un punto porcentual contra un 17.1% registrado en el tercer trimestre del 2014.

- El gasto operativo acumulado durante los primeros nueve meses del 2015 registra Ps. 698.5 millones, cifra que muestra un incremento del 8.5% contra los Ps. 644.1 millones reportados en el mismo periodo del año anterior. Este crecimiento se origina por una combinación de diversos factores: una mayor contribución de ventas de productos de alto valor agregado, gastos no comparables por la expansión de operaciones y el impacto inflacionario sobre nuestra base de gastos. El gasto operativo del tercer trimestre del 2015 por Ps. 245.7 millones presenta un incremento del 4.8% contra la cifra reportada en el tercer trimestre del 2014 por Ps. 234.5 millones, esto último como consecuencia de los efectos comentados anteriormente en este párrafo.

- El resultado integral de financiamiento acumulado al cierre de septiembre del 2015 registra una pérdida de Ps. 110.9 millones que compara contra la pérdida de Ps. 86.1 millones reportada al cierre de septiembre del 2014. Este crecimiento se explica principalmente por una mayor pérdida cambiaria generada por el deslizamiento de la paridad cambiaria peso-dólar durante el periodo que ha sido significativa. El resultado integral de financiamiento del tercer trimestre del 2015 muestra una pérdida por Ps. 45.8 millones que compara contra la pérdida registrada en el tercer trimestre del 2014 por Ps. 33.4 millones, variación que se explica principalmente por los efectos comentados anteriormente en este párrafo.

- Al cierre de septiembre del 2015, la Compañía registró una pérdida integral de Ps. 13.1 millones que compara favorablemente contra la pérdida integral acumulada por Ps. 37.9 millones registrados en las cifras acumuladas a septiembre del 2015. Este resultado acumulado muestra una menor pérdida contra la registrada en las cifras del año anterior y se explica principalmente por una mejor contribución a nivel operativo, de acuerdo a lo comentado en párrafos anteriores, pero sigue afectado por mayor pérdida cambiaria como consecuencia de la devaluación del peso.

A nivel de trimestre individual, el tercer trimestre del 2015 muestra una utilidad de Ps. 37 mil que compara positivamente contra una pérdida por Ps. 19.8 millones registrada en el tercer trimestre del 2014. Este resultado del tercer trimestre del 2015 se genera principalmente por una mejora en las métricas operativas de la empresa.

Análisis de la Situación Financiera

La Compañía muestra un nivel de caja al cierre de septiembre del 2015 de Ps. 2.9 millones que compara contra el nivel reportado al cierre de diciembre del 2014 por Ps. 15.5 millones y de Ps. 3.4 millones al cierre de septiembre del 2014.

El activo circulante a septiembre del 2015 es de Ps. 2,341.5 millones, que compara contra Ps. 2,118.7 millones al cierre de diciembre de 2014. La principal variación dentro de este rubro se refiere al incremento de Ps. 1,132.7 millones a Ps. 1,227.7 en la cuenta de inventarios derivado de los nuevos proyectos que se tienen con clientes.

Por el lado del pasivo circulante, a septiembre del 2015 registra una cifra de Ps. 1,288.1 millones que compara contra Ps. 1,115.2 millones al cierre de diciembre de 2014, derivado en su mayoría al incremento en la cuenta de proveedores por una mayor actividad en el periodo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

La razón de liquidez registra 1.8 veces al cierre de septiembre del 2015 que compara contra las 1.9 veces registradas al cierre de diciembre del 2014 y contra las 2.1 veces del cierre de septiembre del 2014.

En lo que se refiere a la administración de nuestro capital de trabajo, la rotación de cuentas por cobrar al cierre de septiembre del 2015 registra un nivel de 44 días que es similar al nivel registrado en diciembre del 2014 y que compara contra los 42 días reportados al cierre de septiembre del 2014. Por otra parte, el inventario al cierre de septiembre del 2015 registra 4.2 veces de rotación que compara contra un indicador de 4.4 veces de rotación al cierre de diciembre del 2014 y contra las 4.0 veces del cierre de septiembre del 2014.

En lo que se refiere al pasivo total de la Compañía, éste tuvo un incremento del 16.5% al comparar los Ps. 2,754.7 millones del cierre de diciembre del 2014 contra los Ps. 3,009.9 millones al cierre de septiembre del 2015.

El valor de la deuda bancaria y bursátil de la Compañía al cierre de septiembre del 2015 asciende a Ps. 1,655.6 millones, bajo la mecánica del costo amortizado que compara contra el nivel de Ps. 1,648.3 millones registrados al cierre de diciembre del 2014 (tomando en cuenta un tipo de cambio de \$17.01 a septiembre 2015 contra \$14.72 a diciembre 2014). Para el periodo comprendido desde diciembre de 2013 hasta septiembre de 2015, la Compañía ha amortizado un total de Ps. 208.5 millones de deuda.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(SUBSIDIARIA DE G COLLADO, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS MEXICANOS)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL:

GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V. (LA COMPAÑÍA), ES SUBSIDIARIA DE G COLLADO, S. A. B. DE C. V., SE CONSTITUYÓ EL 6 DE ENERO DE 1982 Y SU PRINCIPAL ACTIVIDAD ES EL PROCESAMIENTO Y DISTRIBUCIÓN DE PRODUCTOS DE ACERO CON ALTO VALOR AGREGADO, A TRAVÉS DE DIVERSOS CENTROS DE SERVICIO, UBICADOS A LO LARGO DE LA REPÚBLICA MEXICANA.

LA COMPAÑÍA ESTÁ LISTADA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES (BAJO LA CLAVE DE COTIZACIÓN COLLAD), Y TIENE SU DOMICILIO EN GAVILÁN NO. 200 COL. GUADALUPE DEL MORAL EN LA DELEGACIÓN IZTAPALAPA, C.P. 09300 EN MÉXICO, DISTRITO FEDERAL.

OPERACIONES IMPORTANTES

A. EN ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA CELEBRADA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS ACCIONISTAS DE COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V., ACORDARON ABSORBER PARCIALMENTE LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS LLEVANDO A CABO UNA DISMINUCIÓN AL CAPITAL SOCIAL. PARA FORTALECER EL CAPITAL DE COLLADO INDUSTRIES, GRUPO COLLADO, S.A. DE C.V., CAPITALIZÓ PASIVOS QUE AQUELLA TENÍA REGISTRADAS EN FAVOR DE ÉSTA, CONVIRTIÉNDOSE EN EL TENEDOR PRINCIPAL DE COLLADO INDUSTRIES CON EL 99.82% DE LA TENENCIA ACCIONARIA.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A. BASES DE PREPARACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF O IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB). LAS IFRS INCLUYEN TODAS LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC) VIGENTES, ASÍ COMO TODAS LAS INTERPRETACIONES RELACIONADAS EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATIONS COMMITTEE (IFRIC), INCLUYENDO AQUELLAS EMITIDAS PREVIAMENTE POR EL STANDING INTERPRETATIONS COMMITTEE (SIC).

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTÓRICO.

LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE DETALLAN A CONTINUACIÓN. ESTAS POLÍTICAS HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN TODOS LOS PERIODOS PRESENTADOS, A MENOS QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO.

B. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD ADOPTADAS SON CONSISTENTES CON LAS DEL AÑO FINANCIERO ANTERIOR, UN NÚMERO DE NUEVAS NORMAS, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES DE LAS NORMAS SON EFECTIVAS PARA EJERCICIOS ANUALES QUE INICIAN DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2015 Y NO

HAN SIDO APLICADAS EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS. SE ESPERA QUE NINGUNA DE ESTAS TENGAN UN IMPACTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA, EXCEPTO POR LOS SIGUIENTES:

- IFRS 9 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

TRATA LA CLASIFICACIÓN, MEDICIÓN Y RECONOCIMIENTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. LA IFRS 9 RETIENE PERO SIMPLIFICA EL MODELO DE MEDICIÓN MIXTO Y ESTABLECE TRES CATEGORÍAS PRINCIPALES DE MEDICIÓN PARA ACTIVOS FINANCIEROS: LOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS, VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y LOS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL MODELO DE NEGOCIO DE LA ENTIDAD Y LAS CARACTERÍSTICAS CONTRACTUALES DE FLUJO DE EFECTIVO DEL ACTIVO FINANCIERO. SE REQUIERE QUE LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL SEAN MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS CON LA OPCIÓN IRREVOCABLE AL COMIENZO, DE PRESENTAR CAMBIOS EN VALORES RAZONABLES EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SIN RECICLAJE. AHORA EXISTE UN NUEVO MODELO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS QUE REEMPLAZA EL MODELO DE DETERIORO DE PÉRDIDAS INCURRIDAS UTILIZADO EN LA IFRS 39. PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS NO EXISTIERON CAMBIOS EN CUANTO A LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN EXCEPTO POR EL RECONOCIMIENTO DE CAMBIOS DE RIESGO CREDITICIO PROPIO EN RESULTADOS, LA IFRS 9 DISMINUYE LOS REQUERIMIENTOS PARA LA EFECTIVIDAD DE COBERTURA AL REEMPLAZAR LA PRUEBA DE EFECTIVIDAD DE COBERTURA DE RANGOS EFECTIVOS. REQUIERE UNA RELACIÓN ECONÓMICA ENTRE LA PARTIDA CUBIERTA Y EL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y EL "RATIO DE COBERTURA" DEBE SER IGUAL AL UTILIZADO POR LA ADMINISTRACIÓN PARA PROPÓSITOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. AÚN SE REQUIERE LA DOCUMENTACIÓN CONTEMPORÁNEA PERO DIFIERE A LA ACTUALMENTE PREPARADA BAJO LA IFRS 39. LA NORMA ES EFECTIVA PARA PERIODOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2018, SE PERMITE LA ADOPCIÓN ANTICIPADA. EL GRUPO SE ENCUENTRA EN PROCESO DE EVALUAR EL IMPACTO DE LA IFRS 9.

-IFRS 15 "INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES"

TRATA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y ESTABLECE LOS PRINCIPIOS PARA REPORTAR INFORMACIÓN ÚTIL PARA USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SOBRE LA NATURALEZA, MONTO, MOMENTO DE RECONOCIMIENTO E INCERTIDUMBRE DE INGRESOS Y FLUJOS DE EFECTIVO DERIVADOS DE LOS CONTRATOS CON CLIENTES. LOS INGRESOS SE RECONOCEN CUANDO UN CLIENTE OBTIENE CONTROL SOBRE UN BIEN O SERVICIO Y TIENE LA HABILIDAD PARA DIRIGIR SU USO Y OBTENER BENEFICIOS SOBRE EL BIEN O SERVICIO. LA NORMA REEMPLAZA LA IFRS 18 "INGRESOS" Y LA IFRS 11 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN" E INTERPRETACIONES RELACIONADAS. LA NORMA ES EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES QUE COMIENCEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2017, SE PERMITE SU APLICACIÓN ANTICIPADA. EL GRUPO SE ENCUENTRA EVALUANDO EL IMPACTO DE LA IFRS 15.

ACTUALMENTE LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA VALUANDO ESTE CAMBIO DE MANERA PRELIMINAR Y SE ESPERA SU EFECTO NO SEA SIGNIFICATIVO COMO PARTE DE LOS NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS QUE FUERAN EMITIDOS Y QUE ENTRAN EN VIGOR EN FECHAS POSTERIORES.

NO HAY OTRAS IFRS E INTERPRETACIONES QUE DEL IASB QUE AÚN NO SEAN EFECTIVAS Y QUE SE ESPERE TENGAN UN IMPACTO MATERIAL EN EL GRUPO.

C. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE CONFORMIDAD CON NIIF REQUIERE EL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y DE JUICIO POR PARTE DE LA ADMINISTRACIÓN. LOS RESULTADOS REALES PUDIERAN DIFERIR DE ESTAS ESTIMACIONES Y JUICIOS. LAS ÁREAS QUE INVOLUCRAN UN MAYOR GRADO DE JUICIO O COMPLEJIDAD O LAS ÁREAS EN LAS QUE LOS SUPUESTOS Y ESTIMACIONES SON SIGNIFICATIVOS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE DESCRIBEN EN LA NOTA 4.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

D. NEGOCIO EN MARCHA

LA ADMINISTRACIÓN TIENE UNA EXPECTATIVA RAZONABLE DE QUE LA COMPAÑÍA CUENTA CON LOS RECURSOS SUFICIENTES PARA CONTINUAR OPERANDO COMO NEGOCIO EN MARCHA EN EL FUTURO PREVISIBLE. EN CONSECUENCIA, LA COMPAÑÍA CONSIDERÓ LA BASE DE NEGOCIO EN MARCHA PARA PREPARAR SUS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

E. CONSOLIDACIÓN

CONTROL. LA COMPAÑÍA TIENE CONTROL DE UNA ENTIDAD CUANDO LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA O TIENE DERECHOS A RETORNOS VARIABLES, DERIVADO DE SU INVOLUCRAMIENTO CON LA ENTIDAD Y ADEMÁS TIENE LA HABILIDAD PARA AFECTAR LOS RETORNOS A TRAVÉS DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD. LAS SUBSIDIARIAS SON CONSOLIDADAS EN SU TOTALIDAD DESDE LA FECHA EN LA QUE EL CONTROL ES TRANSFERIDO A LA COMPAÑÍA; POR OTRA PARTE, SE DEJA DE CONSOLIDAR UNA VEZ QUE EL CONTROL DE LA COMPAÑÍA SOBRE UNA ENTIDAD DEJA DE EXISTIR.

I CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE SUBSIDIARIAS SIN PÉRDIDA DE CONTROL. LAS TRANSACCIONES CON LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS QUE NO CONDUCEN A UNA PÉRDIDA DE CONTROL SE CONTABILIZAN COMO TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS EN EL CAPITAL CONTABLE EN SU CONDICIÓN DE ACCIONISTAS. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y LA PARTICIPACIÓN ADQUIRIDA CON EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA SUBSIDIARIA SE REGISTRAN EN EL CAPITAL CONTABLE. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN ENAJENACIÓN A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA TAMBIÉN SE REGISTRAN EN EL CAPITAL CONTABLE.

II DISPOSICIÓN DE SUBSIDIARIAS. CUANDO LA COMPAÑÍA DEJA DE TENER CONTROL, CUALQUIER PARTICIPACIÓN RETENIDA EN LA ENTIDAD ES REVALUADA A SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE LA PÉRDIDA DE CONTROL, EL CAMBIO EN VALOR EN LIBROS ES RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. EL VALOR RAZONABLE ES EL VALOR EN LIBROS INICIAL PARA PROPÓSITOS DE CONTABILIZACIÓN SUBSECUENTE DE LA PARTICIPACIÓN RETENIDA EN LA ASOCIADA, NEGOCIO CONJUNTO O ACTIVO FINANCIERO. CUALQUIER IMPORTE PREVIAMENTE RECONOCIDO EN EL RESULTADO INTEGRAL RESPECTO DE DICHA ENTIDAD SE CONTABILIZA COMO SI LA COMPAÑÍA HUBIERA DISPUESTO DIRECTAMENTE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RELATIVOS. ESTO IMPLICA QUE LOS IMPORTES PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN EL RESULTADO INTEGRAL SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO.

TODAS LAS COMPAÑÍAS QUE SE RELACIONAN A CONTINUACIÓN ESTÁN ESTABLECIDAS EN MÉXICO, EXCEPTO QUELL & WELL ESTABLECIDA EN PANAMÁ.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE DE 2014, SE TENÍA LA SIGUIENTE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS:

COMPAÑÍA	PARTICIPACIÓN		ACTIVIDAD
	DIRECTA E INDIRECTA		
INMOBILIARIA G. COLLADO, S. A. DE C. V.	99.99%		ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES.
ACEROS GUANAJUATO, S. A. DE C. V. (*)	99.99%		ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES Y MUEBLES (HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 LA PRODUCCIÓN DE PERFILES Y SOLERA COMERCIAL DE ACERO). LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARTICIPACIÓN DIRECTA DE GRUPO
COLLADO ES DE 74.37%.

FLETES TRANSCO, S. A. DE C. V.	99.99%	PRINCIPALMENTE SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN Y ENTREGA DE LOS PRODUCTOS QUE COMERCIALIZA EL GRUPO.
CORYER, S. A. DE C. V.	99.99%	SU ÚNICO ACTIVO ES LA INVERSIÓN EN ACCIONES DE FABSERVMEX, S. A. DE C. V., SOBRE LOS CUALES POSEE EL 99.99%.
COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V.	99.82%	CENTRO DE SERVICIO Y PROCESAMIENTO DE PLACA.
MATERIALES MADISA, S. A. DE C. V.	71.75%	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES.
QUELL & WELL, COMPAÑÍA DE INVERSIONES, S. A.	99.99%	SU ÚNICO ACTIVO ES LA INVERSIÓN EN ACCIONES DE ACEROS GUANAJUATO, S.A DE C.V. (25.63%).
GRUPO SERVICON, S. A. DE C. V.	99.70%	MANUFACTURA E INSTALACIÓN DE TECHOS PARA NAVES INDUSTRIALES. CONSTRUCCIÓN DE TODA CLASE DE OBRAS PÚBLICAS Y PRIVADAS E INSTALACIÓN DE TODA CLASE DE MATERIALES.
INMOTOOL, S. A. DE C. V.	99.99%	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES.
FONDO INMOBILIARIO SAN NICOLÁS, S. A. DE C. V.	99.99%	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES.
MADISA CANCÚN, S. A. DE C. V. (*)	44.80%	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES.
C INFRAESTRUCTURA, S. A. DE C.V. (**)	99.99%	CONSTRUCCIÓN DE TODA CLASE DE OBRAS PÚBLICAS Y PRIVADAS E INSTALACIÓN DE TODA CLASE DE MATERIALES.

EL PORCENTAJE DE LA PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS HA SIDO CONSTANTE EN LOS ÚLTIMOS EJERCICIOS.

EL PRINCIPAL ACTIVO DE CORYER, S. A. DE C. V., ES LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN FABSERVMEX, S. A. DE C. V. (EN EL EJERCICIO 2013, CORYER, S. A. DE C. V., PARTICIPABA EN COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V. AL 99.99%), EL CUAL SE DETALLA A CONTINUACIÓN:

COMPAÑÍA	PARTICIPACIÓN	ACTIVIDAD
FABSERVMEX, S. A. DE C. V.	99.99%	PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V.

EL PORCENTAJE DE LA PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS HA SIDO CONSTANTE EN LOS ÚLTIMOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EJERCICIOS.

(*) GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V., TIENE UNA PARTICIPACIÓN DIRECTA E INDIRECTA EN ESTAS COMPAÑÍAS, LAS CUALES, POR ESTE HECHO, SON SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA.

(**) C INFRAESTRUCTURA, S. A. DE C.V., FUE CONSTITUIDA EN FEBRERO 2013, SU PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN HA SIDO CONSTANTE EN EL ÚLTIMO EJERCICIO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA, SON PREPARADOS POR EL MISMO PERIODO DE REPORTE DE LA ENTIDAD CONTROLADORA, APLICANDO POLÍTICAS CONTABLES CONSISTENTES.

TODAS LAS TRANSACCIONES Y SALDOS INTERCOMPAÑÍAS, ASÍ COMO LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS NO REALIZADAS SOBRE TRANSACCIONES ENTRE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, HAN SIDO ELIMINADAS EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LAS PÉRDIDAS NO REALIZADAS SON ELIMINADAS DEL MISMO MODO QUE LAS GANANCIAS NO REALIZADAS.

F. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

LA INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS OPERATIVOS SE PRESENTA DE MANERA CONSISTENTE CON LOS INFORMES INTERNOS PROPORCIONADOS A LA DIRECCIÓN GENERAL, QUE ES EL ÓRGANO RESPONSABLE DE LA TOMA DE DECISIONES OPERATIVAS, DE ASIGNAR LOS RECURSOS Y EVALUAR EL RENDIMIENTO DE LOS SEGMENTOS DE OPERACIÓN. LA COMPAÑÍA HA OPERADO EN EL SEGMENTO DE PRODUCTOS DE ACERO IDENTIFICANDO SECTORES DE VENTA.

30 DE SEPTIEMBRE		
PRODUCTOS DE ACERO	2015	2014
COMERCIAL	\$ 1,632,659,156	\$ 975,291,814
INDUSTRIAL	\$ 1,844,074,194	\$ 1,005,691,577
CONSTRUCCIÓN	\$ 880,852,883	\$ 547,033,974
TOTAL	\$ 4,357,586,233	\$ 2,528,017,365

G. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

I. MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

CONFORME A LAS DISPOSICIONES DEL IAS 21, LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA MENCIONADAS EN EL INCISO E) DE ÉSTA NOTA, EXCEPTO COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V., CUYA MONEDA FUNCIONAL ES EL DÓLAR AMERICANO, HAN IDENTIFICADO QUE TANTO SU MONEDA DE REGISTRO, FUNCIONAL E INFORME ES EL PESO MEXICANO.

NO EXISTEN CAMBIOS EN LA IDENTIFICACIÓN DE ÉSTAS MONEDAS RESPECTO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

II. TRANSACCIONES Y SALDOS

LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE SU OPERACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS QUE RESULTEN DE LA LIQUIDACIÓN DE TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y DE LA CONVERSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, SON RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS. LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, SON CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE LA TRANSACCIÓN.

III. CONVERSIÓN DE LA ENTIDAD EXTRANJERA

LA SITUACIÓN FINANCIERA Y EL RESULTADO DE COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V., CUYAS POLÍTICAS CONTABLES SON CONSISTENTES CON LAS DE LA COMPAÑÍA, CUYA MONEDA FUNCIONAL ES EL DÓLAR AMERICANO Y ES DIFERENTE A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA QUE ES EL PESO MEXICANO, SE CONVIERTEN COMO SIGUE:

I. LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DE CIERRE DE DICHO BALANCE GENERAL;

II. LAS PARTIDAS DE RESULTADOS AL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO DE CADA MES DEL PERIODO (EXCEPTO CUANDO ESTE PROMEDIO NO ES UNA APROXIMACIÓN RAZONABLE DEL EFECTO DERIVADO DE CONVERTIR LOS RESULTADOS A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LAS FECHAS DE LAS OPERACIONES; EN CUYO CASO SE UTILIZARON ESOS TIPOS DE CAMBIO). EL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO NO SE MODIFICÓ SIGNIFICATIVAMENTE DURANTE LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014;

III. EL CAPITAL DE CADA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PRESENTADO ES CONVERTIDO AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO

IV. LAS DIFERENCIAS QUE RESULTAN DEL PROCEDIMIENTO ANTERIOR CONFORMAN EL EFECTO DE CONVERSIÓN Y SE RECONOCE COMO UNA PARTIDA INTEGRAL DENTRO DEL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYEN LOS FONDOS FIJOS DE CAJA, DEPÓSITOS BANCARIOS Y OTRAS INVERSIONES DE GRAN LIQUIDEZ EN EL CORTO PLAZO CON UN VENCIMIENTO DE SIETE DÍAS O MENOS A PARTIR DE LA FECHA DE CONTRATACIÓN, QUE SON FÁCILMENTE CONVERTIBLES A EFECTIVO.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO RESTRINGIDO

EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO CUYAS RESTRICCIONES ORIGINAN QUE NO SE CUMPLA CON LA DEFINICIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO QUE SE DESCRIBE EN EL INCISO ANTERIOR, SE PRESENTAN DENTRO DE LA RESERVA DE SERVICIOS DE DEUDA EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y SE EXCLUYEN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO EN EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

I. ACTIVOS FINANCIEROS

I. CLASIFICACIÓN

LA COMPAÑÍA ACTUALMENTE CLASIFICA SUS ACTIVOS FINANCIEROS PRÁCTICAMENTE EN PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL PROPÓSITO PARA EL CUAL SE ADQUIRIERON LOS ACTIVOS FINANCIEROS. LA ADMINISTRACIÓN DETERMINA LA CLASIFICACIÓN DE SUS ACTIVOS FINANCIEROS A LA FECHA DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL CONSIDERANDO EL PROPÓSITO PARA EL CUAL FUERON ADQUIRIDOS.

PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS QUE DAN DERECHO A COBRAR IMPORTES FIJOS O DETERMINABLES Y QUE NO COTIZAN EN UN MERCADO ACTIVO. SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRESENTAN EN EL ACTIVO CIRCULANTE, EXCEPTO POR AQUELLOS CUYO VENCIMIENTO ES MAYOR A 12 MESES CONTADOS DESDE LA FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO REPORTADO, LOS CUALES SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES.

II. RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN

PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR COMPRENEN LOS CRÉDITOS QUE LA COMPAÑÍA HA OTORGADO A SUS CLIENTES PARA ADQUIRIR BIENES Y SERVICIOS. SI SE ESPERA RECUPERARLAS EN UN AÑO O MENOS, SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS CIRCULANTES; DE LO CONTRARIO, SE PRESENTAN COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES.

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y, EN SU CASO, SE RECONOCEN PROVISIONES POR DETERIORO.

LOS INGRESOS DE LOS SEGMENTOS DE LA COMPAÑÍA SE IDENTIFICAN DE ACUERDO CON SU OPERACIÓN Y DERIVAN PRINCIPALMENTE DE LA COMERCIALIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE PRODUCTOS DE ACERO, LOS OTROS SEGMENTOS NO ALCANZAN EL 10% DE LOS INGRESOS DE SUS ACTIVIDADES ORDINARIAS NI EL 10% DE LOS ACTIVOS TOTALES.

LOS PRÉSTAMOS Y LAS CUENTAS POR COBRAR SE DEJAN DE RECONOCER CUANDO LOS DERECHOS A RECIBIR LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS INVERSIONES EXPIRAN O SE TRANSFIEREN Y LA COMPAÑÍA HA TRANSFERIDO SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DERIVADOS DE SU PROPIEDAD. SI LA COMPAÑÍA NO TRANSFIERE NI RETIENE SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD Y CONTINÚA RETENIENDO EL CONTROL DEL ACTIVO TRANSFERIDO, LA COMPAÑÍA RECONOCERÁ SU PARTICIPACIÓN EN EL ACTIVO Y LA OBLIGACIÓN ASOCIADA POR LOS MONTOS QUE TENDRÍA QUE PAGAR. SI LA COMPAÑÍA RETIENE SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DE UN ACTIVO FINANCIERO TRANSFERIDO, LA COMPAÑÍA CONTINÚA RECONOCIENDO EL ACTIVO FINANCIERO Y TAMBIÉN RECONOCE UN PASIVO POR LOS RECURSOS RECIBIDOS.

J. DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA EVALÚA AL FINAL DE CADA PERIODO DE REPORTE SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO DE UN ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS. EL DETERIORO DE UN ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCEN SOLO SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO COMO RESULTADO DE UNO O MÁS EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO Y QUE EL EVENTO O EVENTOS TENGAN UN IMPACTO SOBRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO QUE PUEDA SER ESTIMADO CONFIABLEMENTE.

LA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO PUEDE INCLUIR: 1) INDICADORES DE QUE LOS DEUDORES O UN GRUPO DE ESTOS ESTÁN EXPERIMENTANDO DIFICULTADES FINANCIERAS IMPORTANTES; 2) HAN INCUMPLIDO EL PAGO DEL PRINCIPAL O SUS ACCESORIOS; 3) LA PROBABILIDAD DE QUE LOS DEUDORES ENTREN EN SUSPENSIÓN DE PAGOS O QUIEBRAS U OTRO PROCESO DE REESTRUCTURA FINANCIERA, O 4) CUANDO LA INFORMACIÓN OBSERVABLE INDICA QUE HAY UNA DISMINUCIÓN MEDIBLE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS.

LA COMPAÑÍA REGISTRA UNA PROVISIÓN POR DETERIORO DE SU CARTERA DE CRÉDITOS CON BASE EN EL ANÁLISIS INDIVIDUAL DE CADA CUENTA Y DE LOS RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA Y LA ESTACIONALIDAD DEL NEGOCIO. EL DETERIORO SE DETERMINA COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO Y EL VALOR DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS (EXCLUYENDO LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS FUTURAS QUE NO SE HAYAN INCURRIDO). LOS INCREMENTOS A ESTA PROVISIÓN SE REGISTRAN DENTRO DE LOS GASTOS DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

ADMINISTRACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

K. INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS SE CONSTITUYEN PRINCIPALMENTE POR PRODUCTOS DE ACERO Y SE REGISTRAN A SU COSTO O A SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN EL QUE RESULTE MENOR. EL COSTO INCLUYE EL COSTO DE LA MERCANCÍA MÁS LOS FLETES, MANIOBRAS, EMBARQUE, LOS COSTOS DE IMPORTACIÓN, ALMACENAJE EN ADUANAS Y CENTROS DE DISTRIBUCIÓN, DISMINUIDO DEL VALOR DE LAS DEVOLUCIONES RESPECTIVAS. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES MENOS LOS COSTOS ESTIMADOS PARA REALIZAR LA VENTA. EL COSTO DE VENTAS SE DETERMINA USANDO EL MÉTODO DE COSTO PROMEDIO DE LAS COMPRAS O A LOS VALORES DE PRODUCCIÓN DE INVENTARIOS REALIZADOS DURANTE EL PERIODO.

LAS PARTES Y REFACCIONES SE REGISTRAN COMO INVENTARIOS Y SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO EN EL QUE SE CONSUMEN, EXCEPTO LAS PARTES Y REFACCIONES IMPORTANTES QUE LA COMPAÑÍA ESPERA UTILIZAR DURANTE MÁS DE UN EJERCICIO, LAS CUALES SE RECONOCEN COMO UN COMPONENTE DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

L. PAGOS ANTICIPADOS

LOS PAGOS ANTICIPADOS REPRESENTAN AQUELLAS EROGACIONES EFECTUADAS POR LA COMPAÑÍA EN DONDE NO HAN SIDO TRANSFERIDOS LOS BENEFICIOS Y RIESGOS INHERENTES A LOS BIENES QUE ESTÁ POR ADQUIRIR O A LOS SERVICIOS QUE ESTÁ POR RECIBIR. LOS PAGOS ANTICIPADOS SE REGISTRAN A SU COSTO Y SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMO ACTIVOS CIRCULANTES O NO CIRCULANTES, DEPENDIENDO DEL RUBRO DE LA PARTIDA DE DESTINO. UNA VEZ RECIBIDOS LOS BIENES Y/O SERVICIOS, RELATIVOS A LOS PAGOS ANTICIPADOS, ESTOS SE RECONOCEN COMO UN ACTIVO (INVENTARIOS, ACTIVOS FIJOS, ENTRE OTROS) Y EN EL CASO DE SERVICIOS, SE RECONOCEN COMO UN GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO.

M. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

LAS PARTIDAS DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO SE RECONOCEN AL COSTO MENOS SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PÉRDIDAS POR DETERIORO. EL COSTO INCLUYE LOS GASTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ESTOS ACTIVOS Y TODOS LOS GASTOS RELACIONADOS CON LA UBICACIÓN DEL ACTIVO EN EL LUGAR Y EN LAS CONDICIONES NECESARIAS PARA QUE PUEDA OPERAR DE LA FORMA PREVISTA POR LA ADMINISTRACIÓN.

LOS COSTOS DE AMPLIACIÓN, REMODELACIÓN O MEJORA QUE REPRESENTAN UN AUMENTO DE LA CAPACIDAD Y POR ENDE UNA EXTENSIÓN DE LA VIDA ÚTIL DE LOS BIENES, TAMBIÉN SE CAPITALIZAN. LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y DE REPARACIÓN SE CARGAN AL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PERÍODO EN QUE SE INCURREN. EL IMPORTE EN LIBROS DE LOS ACTIVOS REEMPLAZADOS ES DADO DE BAJA CUANDO SE REEMPLAZAN, LLEVANDO TODO EL EFECTO AL ESTADO DE RESULTADOS.

LAS OBRAS EN PROCESO REPRESENTAN LAS INVERSIONES Y COSTOS EFECTUADOS PARA LA CONSTRUCCIÓN O DESARROLLO DE UN ELEMENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES PARA PONERLAS EN OPERACIÓN. LA CAPITALIZACIÓN DE ESTAS INVERSIONES SE REALIZA CUANDO EL ELEMENTO ESTÉ EN CONDICIONES DE SER UTILIZADO.

LOS TERRENOS NO SE DEPRECIAN. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA PARA DISTRIBUIR SU COSTO A SU VALOR RESIDUAL DURANTE SUS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS COMO SIGUE:

EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	DE 42 AÑOS
MAQUINARIA Y EQUIPO PRODUCTIVO	DE 24 AÑOS
MOBILIARIO Y EQUIPO	DE 23 AÑOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EQUIPO DE TRANSPORTE	DE 4 AÑOS
EQUIPO DE CÓMPUTO	DE 3 AÑOS

LA COMPAÑÍA ASIGNA EL IMPORTE INICIALMENTE RECONOCIDO RESPECTO DE UN ELEMENTO DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO EN SUS DIFERENTES PARTES SIGNIFICATIVAS (COMPONENTES) Y DEPRECIA POR SEPARADO CADA UNO DE ESOS COMPONENTES.

LOS VALORES RESIDUALES Y LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS SE REVISAN Y AJUSTAN, DE SER NECESARIO, A LA FECHA DE CADA ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO SE CASTIGA A SU VALOR DE RECUPERACIÓN SI EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO ES MAYOR QUE SU VALOR DE RECUPERACIÓN ESTIMADO (VÉASE NOTA 2P).

LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS POR LA VENTA DE ACTIVOS, RESULTAN DE LA DIFERENCIA ENTRE LOS INGRESOS DE LA TRANSACCIÓN Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS. ESTAS SE INCLUYEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DE OTROS INGRESOS (GASTOS).

N. MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS

LAS MEJORAS Y ADAPTACIONES A INMUEBLES EN LOS QUE LA COMPAÑÍA ACTÚA COMO ARRENDATARIO SON DEPRECIADAS DE FORMA LINEAL EN LOS AÑOS DE VIDA ÚTIL O EL PLAZO RESTANTE DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO (SI ES MÁS CORTO).

O. INTANGIBLES

LAS ACTIVIDADES DE DESARROLLO DE SISTEMAS Y PROGRAMAS DE CÓMPUTO INVOLUCRAN EL PLAN O DISEÑO Y LA PRODUCCIÓN DE UN SOFTWARE O SISTEMA DE CÓMPUTO NUEVO O SUSTANCIALMENTE MEJORADO. LOS GASTOS DE DESARROLLO DE PROGRAMAS SON CAPITALIZADOS ÚNICAMENTE CUANDO SE CUMPLE CON LOS SIGUIENTES CRITERIOS:

- TÉCNICAMENTE ES POSIBLE COMPLETAR EL PROGRAMA DE CÓMPUTO PARA QUE ESTÉ DISPONIBLE PARA SU USO;
- LA ADMINISTRACIÓN TIENE LA INTENCIÓN DE TERMINAR EL PROGRAMA DE CÓMPUTO Y USARLO;
- SE TIENE LA CAPACIDAD PARA USAR EL PROGRAMA DE CÓMPUTO;
- ES DEMOSTRABLE QUE EL PROGRAMA DE CÓMPUTO GENERARÁ PROBABLES BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS;
- SE CUENTA CON LOS RECURSOS TÉCNICOS, FINANCIEROS Y OTROS RECURSOS NECESARIOS PARA COMPLETAR EL DESARROLLO DEL PROGRAMA DE CÓMPUTO QUE PERMITA SU USO O VENTA; Y
- EL GASTO RELACIONADO CON DESARROLLO DEL PROGRAMA DE CÓMPUTO SE PUEDE MEDIR DE MANERA CONFIABLE.

LAS LICENCIAS ADQUIRIDAS PARA EL USO DE PROGRAMAS, SOFTWARE Y OTROS SISTEMAS SON CAPITALIZADAS AL VALOR DE LOS COSTOS INCURRIDOS PARA SU ADQUISICIÓN Y PREPARACIÓN PARA USARLAS. OTROS COSTOS DE DESARROLLO QUE NO CUMPLEN CON ESTOS CRITERIOS Y LOS GASTOS DE INVESTIGACIÓN, ASÍ COMO LOS DE MANTENIMIENTO, SE RECONOCEN COMO GASTOS CONFORME SE INCURREN. LOS COSTOS DE DESARROLLO PREVIAMENTE RECONOCIDOS COMO GASTOS NO SE RECONOCEN COMO UN ACTIVO EN PERIODOS SUBSECUENTES.

LOS COSTOS INCURRIDOS EN EL DESARROLLO DE PROGRAMAS DE CÓMPUTO RECONOCIDOS COMO ACTIVOS SE AMORTIZAN CON BASE EN SUS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS, LAS QUE NO EXCEDEN DE CINCO AÑOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL CRÉDITO MERCANTIL ES DEFINIDO COMO EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA SOBRE LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES IDENTIFICABLES DE LA SUBSIDIARIA ADQUIRIDA, Y ES RECONOCIDO EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN. ESTOS ACTIVOS INTANGIBLES NO SE AMORTIZAN Y SE SUJETAN A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE.

LA TECNOLOGÍA DESARROLLADA RELACIONADA CON LA PATENTE FUE ADQUIRIDA A TRAVÉS DE ADQUISICIONES DE NEGOCIOS SE RECONOCEN AL VALOR RAZONABLE IDENTIFICADO EN LA ADQUISICIÓN. ESTOS ACTIVOS INTANGIBLES NO SE AMORTIZAN Y SE SUJETAN A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. A LA FECHA NO SE HAN IDENTIFICADO FACTORES QUE LIMITEN LA VIDA ÚTIL DE ESTOS ACTIVOS INTANGIBLES, CONSIDERANDO QUE EL VALOR DE LA PATENTE NO ESTÁ SUJETA AL PERIODO DE VIGENCIA, SI NO AL VALOR EN USO.

P. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA APLICA PRUEBAS DE DETERIORO A SUS ACTIVOS NO FINANCIEROS DE VIDA DEFINIDA, CUANDO CIERTOS HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS SON INDICATIVOS DE QUE EL VALOR REGISTRADO DE LOS ACTIVOS PUEDE NO SER RECUPERADO. LOS ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA INDEFINIDA Y EL CRÉDITO MERCANTIL SON SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO AL MENOS EN FORMA ANUAL.

LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE POR EL MONTO EN QUE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO EXCEDE SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN DE UN ACTIVO O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO ES DEFINIDO COMO EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO MENOS LOS COSTOS PARA SU VENTA Y EL VALOR EN USO. PARA DETERMINAR EL VALOR EN USO, SE DESCUENTAN LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS A SU VALOR PRESENTE, UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y CONSIDERANDO LOS RIESGOS ESPECÍFICOS ASOCIADOS AL ACTIVO. PARA EL PROPÓSITO DE DETERMINAR EL DETERIORO, LOS ACTIVOS SE AGRUPAN EN LOS NIVELES MÁS BAJOS EN DONDE EXISTAN FLUJOS DE EFECTIVO IDENTIFICABLES POR SEPARADO (UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) CONFORME LA ADMINISTRACIÓN MONITOREA SUS FLUJOS DE EFECTIVO Y EL CRÉDITO MERCANTIL.

LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO EN EL CRÉDITO MERCANTIL NO SE REVERSAN. EN RELACIÓN CON OTROS ACTIVOS, LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE REVERSAN SI HA OCURRIDO UN CAMBIO EN LAS ESTIMACIONES UTILIZADAS PARA DETERMINAR EL VALOR RECUPERABLE. LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE REVERSA SOLO EN LA MEDIDA QUE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO NO EXCEDA EL VALOR EN LIBROS QUE HABRÍA SIDO DETERMINADO, NETO DE DEPRECIACIÓN O AMORTIZACIÓN, SI NO HUBIESE SIDO RECONOCIDA NINGUNA PÉRDIDA POR DETERIORO.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA HA REALIZADO ESTUDIOS PARA DETERMINAR EL VALOR DE RECUPERACIÓN DE SUS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN, TANGIBLES E INTANGIBLES, Y DEFINIR SI EXISTE O NO DETERIORO DE IMPORTANCIA EN DICHS ACTIVOS. EN LOS PERIODOS QUE SE PRESENTAN, NO EXISTIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO RELACIONADAS CON EL ANÁLISIS ANTES MENCIONADO.

Q. PROVEEDORES

LOS PROVEEDORES REPRESENTAN OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS CON LA ADQUISICIÓN DE BIENES O SERVICIOS, QUE HAN SIDO ADQUIRIDOS EN EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA, CUANDO SE ESPERA PAGARLAS EN UN PERÍODO DE UN AÑO O MENOS DE LA FECHA DE CIERRE, SE PRESENTAN EN EL PASIVO CIRCULANTE. EN EL CASO DE NO CUMPLIR CON LO ANTERIORMENTE MENCIONADO SE PRESENTAN EN EL PASIVO NO CIRCULANTE.

LOS SALDOS DE PROVEEDORES SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y POSTERIORMENTE SE MIDEN AL COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA TASA EFECTIVA DE INTERÉS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

R. ACREEDORES Y GASTOS ACUMULADOS

LOS ACREEDORES Y GASTOS ACUMULADOS REPRESENTAN OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS CON LA ADQUISICIÓN DE SERVICIOS AUXILIARES EN LA OPINIÓN DEL GRUPO, DERIVADO DE TRANSACCIONES ESPORÁDICAS O POCO COMUNES DIFERENTES A AQUELLAS QUE SE REALIZAN EN EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA. SE CLASIFICAN A CORTO PLAZO CUANDO LA OBLIGACIÓN DE PAGO ES DENTRO DEL AÑO SIGUIENTE A AQUEL EN QUE LOS BIENES O SERVICIOS SON ADQUIRIDOS O RECIBIDOS. SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y POSTERIORMENTE SE MIDEN A SU COSTO AMORTIZADO.

S. PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES

LOS PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y LAS EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS INCURRIDOS EN LA TRANSACCIÓN. ESTOS FINANCIAMIENTOS SE REGISTRAN POSTERIORMENTE A SU COSTO AMORTIZADO; CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LOS FONDOS RECIBIDOS (NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN) Y EL VALOR DE REDENCIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DURANTE EL PERÍODO DEL FINANCIAMIENTO UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

LOS HONORARIOS INCURRIDOS PARA OBTENER ESTOS FINANCIAMIENTOS SE RECONOCEN COMO COSTOS DE LA TRANSACCIÓN EN LA MEDIDA QUE SEA PROBABLE QUE UNA PARTE O TODO EL PRÉSTAMO SE RECIBIRÁ.

T. PROVISIONES

LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO LA COMPAÑÍA TIENE UNA OBLIGACIÓN LEGAL PRESENTE O ASUMIDA COMO RESULTADO DE EVENTOS PASADOS, ES PROBABLE QUE SE REQUIERA LA SALIDA DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA PAGAR LA OBLIGACIÓN Y EL MONTO PUEDA SER ESTIMADO CONFIABLEMENTE. LA COMPAÑÍA NO RECONOCE PROVISIONES POR PÉRDIDAS OPERATIVAS FUTURAS.

LAS PROVISIONES RECONOCEN EL VALOR PRESENTE DE LOS DESEMBOLSOS QUE SE ESPERA SEAN REQUERIDOS PARA CANCELAR LA OBLIGACIÓN UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LAS CONDICIONES ACTUALES DEL MERCADO CON RESPECTO AL VALOR DEL DINERO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS PARA DICHA OBLIGACIÓN. EL INCREMENTO DE LA PROVISIÓN DEBIDO AL TRANSCURSO DEL TIEMPO SE RECONOCE COMO UN GASTO POR INTERESES. CUALQUIER OTRO TIPO DE REPARACIONES Y COSTOS DE MANTENIMIENTO SE CARGAN A LA CUENTA DE RESULTADOS EN EL EJERCICIO EN QUE SE INCURREN.

U. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

LOS BENEFICIOS OTORGADOS POR LA COMPAÑÍA A SUS EMPLEADOS, SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

LOS BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO (SUELDOS, TIEMPO EXTRA, VACACIONES, BONOS DE DESEMPEÑO, DÍAS FESTIVOS Y PERMISOS DE AUSENCIA CON GOCE DE SUELDO, ETC.) SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN Y SUS PASIVOS SE EXPRESAN A SU VALOR NOMINAL. LA COMPAÑÍA PAGA AUSENCIAS COMPENSADAS POR CONCEPTOS LEGALES O CONTRACTUALES TALES COMO VACACIONES, DÍAS FESTIVOS Y PERMISOS POR AUSENCIA CON GOCE DE SUELDO, LAS CUALES SE RECONOCEN CUANDO SE EJERCEN Y NO SON ACUMULATIVAS.

LA COMPAÑÍA RECONOCE UN PASIVO Y UN GASTO POR PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU), ESTE REPRESENTA EL DERECHO QUE TIENEN LOS EMPLEADOS A PARTICIPAR EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA Y SE DETERMINA DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES. SE PRESENTA EN EL ESTADO DE RESULTADOS, DENTRO DE LOS COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN QUE LE DIERON ORIGEN Y ES CONSIDERADO UN BENEFICIO DE LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO. LA COMPAÑÍA RECONOCE ESTA PROVISIÓN SOLO CUANDO ESTÁ OBLIGADA CONTRACTUALMENTE O CUANDO EXISTE UNA PRÁCTICA PASADA QUE GENERA UNA OBLIGACIÓN ASUMIDA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA RECONOCE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN EN LA PRIMERA DE LAS SIGUIENTES FECHAS: A) ESTÁ COMPROMETIDO A PONER FIN A LA RELACIÓN LABORAL DE LOS EMPLEADOS DE ACUERDO A UN PLAN FORMAL DETALLADO SIN TENER LA POSIBILIDAD DE DESISTIMIENTO, B) CUANDO LA ENTIDAD RECONOCE COSTOS POR REESTRUCTURA DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO EN LA IAS 37 E INVOLUCRA PAGOS DE BENEFICIOS POR TERMINACIÓN. EN CASO QUE EXISTA UNA OFERTA QUE PROMUEVA LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL EN FORMA VOLUNTARIA POR PARTE DE LOS EMPLEADOS, LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE VALÚAN CON BASE EN EL NÚMERO ESPERADO DE EMPLEADOS QUE SE ESTIMA ACEPTARÁN DICHA OFERTA. LOS BENEFICIOS QUE SE PAGARÁN A LARGO PLAZO SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE.

LOS PLANES DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS ESTABLECEN EL IMPORTE DE LOS BENEFICIOS POR PRIMA DE ANTIGÜEDAD QUE RECIBIRÁ UN EMPLEADO A SU RETIRO, LOS QUE USUALMENTE DEPENDEN DE UNO O MÁS FACTORES, TALES COMO EDAD DEL EMPLEADO, AÑOS DE SERVICIO Y COMPENSACIÓN.

EL PASIVO RECONOCIDO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CORRESPONDE A UN BENEFICIO DE PRIMA DE ANTIGÜEDAD, EL CUAL SE CONSIDERA COMO UN PLAN DE BENEFICIO DEFINIDO DE LARGO PLAZO, EL MONTO SE RECONOCE A TRAVÉS DE MEDIR EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN DEL BENEFICIO DEFINIDO A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE CALCULA ANUALMENTE POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES, UTILIZANDO EL MÉTODO DEL CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO. EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS SE DETERMINA DESCONTANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS USANDO LAS TASAS DE INTERÉS DE BONOS GUBERNAMENTALES DENOMINADOS EN PESOS MEXICANOS AL SER ESTA LA MONEDA EN LA QUE LOS BENEFICIOS SERÁN PAGADOS Y QUE TIENEN TÉRMINOS DE VENCIMIENTO QUE SE APROXIMAN A LOS TÉRMINOS DE LA OBLIGACIÓN POR TERMINACIÓN LABORAL.

LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SURGEN DE LOS AJUSTES BASADOS EN LA EXPERIENCIA Y CAMBIOS EN LOS SUPUESTOS ACTUARIALES SE CARGAN O ABONAN AL CAPITAL CONTABLE EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN EL PERIODO EN EL QUE SURGEN.

LOS COSTOS DE SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

V. IMPUESTOS A LAS UTILIDADES CORRIENTES Y DIFERIDOS:

I. EL GASTO DEL IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO COMPRENDE EL IMPUESTO CORRIENTE Y EL DIFERIDO. EL IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DEL AÑO SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS, EXCEPTO EN LA MEDIDA EN QUE SE REFIERA A PARTIDAS RECONOCIDAS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES O EN EL CAPITAL CONTABLE, EN CUYO CASO, EL EFECTO DEL IMPUESTO TAMBIÉN SERÍA RECONOCIDO DIRECTAMENTE EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y EN EL CAPITAL CONTABLE.

II. IMPUESTOS CORRIENTES

EL IMPUESTO CORRIENTE ES EL IMPUESTO POR PAGAR ESPERADO SOBRE LA RENTA GRAVABLE PARA EL AÑO, UTILIZANDO LAS TASAS VIGENTES, Y SUSTANCIALMENTE APROBADAS, A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, Y CUALQUIER AJUSTE DEL IMPUESTO A PAGAR CON RESPECTO A AÑOS ANTERIORES.

III. IMPUESTOS DIFERIDOS

EL IMPUESTO DIFERIDO SE RECONOCE, SOBRE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURGEN DE COMPARAR LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LA COMPAÑÍA.

LOS IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS Y PASIVOS SE COMPENSAN SI EXISTE UN DERECHO LEGALMENTE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EXIGIBLE DE COMPENSAR LOS PASIVOS Y ACTIVOS TRIBUTARIOS CORRIENTES Y SU RELACIÓN CON LOS IMPUESTOS RECAUDADOS POR LA MISMA AUTORIDAD FISCAL A LA MISMA ENTIDAD FISCAL, O EN DIFERENTES ENTIDADES FISCALES, PERO SIEMPRE QUE EXISTA LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR LOS SALDOS SOBRE UNA BASE NETA.

EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SÓLO SE RECONOCE EN LA MEDIDA QUE SEA PROBABLE QUE SE OBTENGAN BENEFICIOS FISCALES FUTUROS CONTRA LOS QUE SE PUEDAN UTILIZAR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS.

W. CAPITAL CONTABLE

I. CAPITAL SOCIAL

EL CAPITAL SOCIAL SE EXPRESA A SU VALOR HISTÓRICO. LOS COSTOS INCREMENTALES ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA EMISIÓN DE NUEVAS ACCIONES SE INCLUYEN EN EL CAPITAL COMO UNA DEDUCCIÓN DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA, NETOS DE IMPUESTOS.

II. RESERVA LEGAL

DE ACUERDO CON LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, ANUALMENTE DEBE SEPARARSE DE LAS UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO UN 5% COMO MÍNIMO PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE SU IMPORTE ASCIENDA AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL. LA RESERVA LEGAL PUEDE CAPITALIZARSE, PERO NO DEBE REPARTIRSE A MENOS QUE SE DISUELVA LA COMPAÑÍA, Y DEBE SER RECONSTITUIDA CUANDO DISMINUYA POR CUALQUIER MOTIVO.

III. PÉRDIDA INTEGRAL

LA PÉRDIDA INTEGRAL ESTÁ COMPUESTA POR LA PÉRDIDA NETA, ASÍ COMO POR AQUELLAS PARTIDAS QUE POR DISPOSICIÓN ESPECÍFICA DE OTRAS IFRS, SE REFLEJAN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y NO CONSTITUYEN APORTACIONES, REDUCCIONES NI DISTRIBUCIONES DE CAPITAL, COMO ES EL CASO DE LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS QUE SE CONSOLIDAN Y LAS REMEDICIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

X. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS SE RECONOCEN CUANDO ES PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA TRANSACCIÓN FLUIRÁN A LA COMPAÑÍA Y LOS INGRESOS Y COSTOS PUEDAN MEDIRSE CONFIABLEMENTE.

I) INGRESOS POR VENTA DE ACERO

LOS INGRESOS DE LA COMPAÑÍA SE ORIGINAN PRINCIPALMENTE POR LA VENTA DE ACERO, LOS CUALES SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CUANDO SE CUMPLE LO SIGUIENTE:

- SE HA ENTREGADO LA MERCANCÍA EN LAS INSTALACIONES DEL CLIENTE, DONDE LA COMPAÑÍA CONSIDERA QUE LOS RIESGOS Y BENEFICIOS HAN SIDO TRANSFERIDOS.
- EL IMPORTE DEL INGRESO PUEDE SER MEDIDO RAZONABLEMENTE.
- ES PROBABLE QUE LA COMPAÑÍA RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA VENTA.

LOS INGRESOS POR LA VENTA DE BIENES SON MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA O POR RECIBIR, TOMANDO EN CUENTA LOS DESCUENTOS Y REBAJAS ESTABLECIDOS EN LOS ACUERDOS CON LOS CLIENTES.

LOS ANTICIPOS DE CLIENTES SE CLASIFICAN COMO PASIVO A CORTO PLAZO Y SON APLICADOS AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADO DEL EJERCICIO CONFORME SE ENTREGAN LOS PRODUCTOS.

II) INGRESOS DE CONTRATOS DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN

UN CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN ES DEFINIDO POR LA IAS 11 COMO UN CONTRATO NEGOCIADO CON EL EXCLUSIVO FIN DE CONSTRUIR UN ACTIVO.

CUANDO EL INGRESO DE UN CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN SE PUEDE ESTIMAR CONFIABLEMENTE Y ES PROBABLE QUE EL CONTRATO SEA RENTABLE, EL INGRESO DEL CONTRATO SE RECONOCE DURANTE EL PERIODO DE VIGENCIA DEL CONTRATO CON BASE EN EL PORCENTAJE DE AVANCE. LOS COSTOS DEL CONTRATO SE RECONOCEN COMO GASTO CON BASE EN EL MÉTODO DE PORCENTAJE DE AVANCE. CUANDO ES PROBABLE QUE LOS COSTOS TOTALES DEL CONTRATO EXCEDAN EL INGRESO TOTAL, LA PÉRDIDA ESPERADA SE RECONOCE EN RESULTADOS INMEDIATAMENTE.

CUANDO EL INGRESO DE UN CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN NO SE PUEDE ESTIMAR CONFIABLEMENTE, LOS INGRESOS DEL CONTRATO SE RECONOCEN SOLO HASTA EL MONTO DE LOS COSTOS CONTRACTUALES QUE SE HAYAN INCURRIDO Y QUE SEA PROBABLE QUE SE RECUPEREN.

LAS VARIACIONES EN EL TRABAJO A EJECUTAR, DEMANDAS Y PAGOS DE INCENTIVOS FORMAN PARTE DEL INGRESO DEL CONTRATO EN LA MEDIDA QUE HAYAN SIDO ACORDADOS CON EL CLIENTE Y QUE PUEDAN SER MEDIDOS CONFIABLEMENTE.

LA COMPAÑÍA UTILIZA EL MÉTODO DE "PORCENTAJE DE AVANCE" PARA DETERMINAR EL MONTO QUE DEBE RECONOCER EN UN PERIODO DETERMINADO. EL GRADO DE AVANCE SE MIDE CON REFERENCIA A LOS COSTOS DE LOS CONTRATOS QUE SE HAN INCURRIDO HASTA LA FECHA DEL PERIODO DE REPORTE COMO UN PORCENTAJE DEL TOTAL DE LOS COSTOS ESTIMADOS DE CADA CONTRATO. LOS COSTOS QUE SE INCURREN EN EL AÑO QUE SE RELACIONEN CON ACTIVIDADES FUTURAS DE UN CONTRATO SON EXCLUIDOS DE LA DETERMINACIÓN DEL GRADO DE AVANCE Y SE REGISTRAN COMO ACTIVOS, SIEMPRE QUE SEA PROBABLE QUE LOS MISMOS SEAN RECUPERABLES EN EL FUTURO.

GENERALMENTE, LOS CONTRATOS ESTÁN CELEBRADOS CON BASE EN (COSTOS UNITARIOS Y/O A PRECIO FIJO O ALZADO). LOS INGRESOS POR AVANCE DE OBRA DEVENGADOS QUE ESTÁN PENDIENTES DE APROBACIÓN POR PARTE DE LOS CLIENTES SE REGISTRAN COMO CUENTAS POR COBRAR HASTA EL MONTO QUE CONSIDERA RECUPERABLE.

Y. OTROS INGRESOS (GASTOS)

LA COMPAÑÍA PRESENTA COMO OTROS INGRESOS Y GASTOS LOS QUE DERIVAN DE OPERACIONES INCIDENTALS Y QUE NO CONSTITUYEN COSTOS E INGRESOS FINANCIEROS. LAS PARTIDAS DE ESTE RUBRO QUE TENGAN EN UN PERIODO CONTABLE NATURALEZA DEUDORA Y ACREEDORA, COMO LA UTILIDAD O PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO Y DE ACTIVOS INTANGIBLES, SE PRESENTAN NETAS.

Z. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

LA COMPAÑÍA RECONOCE EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR TODOS LOS CRÉDITOS O ANTICIPOS OTORGADOS A EMPLEADOS Y OTRAS PERSONAS O EMPRESAS DIFERENTES AL PÚBLICO EN GENERAL. SI LOS DERECHOS DE COBRO O LA RECUPERACIÓN DE ESTOS MONTOS SE REALIZARAN DENTRO DE LOS 12 MESES SIGUIENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO SE CLASIFICAN EN EL CORTO PLAZO, EN CASO CONTRARIO SE INCLUYEN DENTRO DEL LARGO PLAZO Y ESTARÁN SUJETAS A PRUEBAS DE DETERIORO.

AA. ARRENDAMIENTOS

TODOS LOS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO OPERATIVOS, EXCEPTO EN AQUELLOS CASOS DONDE LOS TÉRMINOS DEL ARRENDAMIENTO TRANSFIERAN SUSTANCIALMENTE A LOS ARRENDATARIOS TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS PAGOS POR RENTAS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE CARGAN A RESULTADOS EMPLEANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DURANTE EL PLAZO CORRESPONDIENTE AL ARRENDAMIENTO. LAS RENTAS VARIABLES SE RECONOCEN COMO GASTOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE SE INCURREN.

AB. UTILIDAD POR ACCIÓN

LAS UTILIDADES BÁSICAS POR ACCIÓN SE CALCULAN DIVIDIENDO LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LOS DUEÑOS DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ENTRE EL NÚMERO PROMEDIO PONDERADO DE LAS ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO, EXCLUIDAS LAS ACCIONES COMPRADAS POR LA COMPAÑÍA MANTENIDAS EN TESORERÍA (VÉASE NOTA 8). LAS UTILIDADES DILUIDAS POR ACCIÓN SE CALCULAN AJUSTANDO EL NÚMERO PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN, ASUMIENDO LA CONVERSIÓN DE TODAS LAS ACCIONES ORDINARIAS POTENCIALES. DADO QUE LA COMPAÑÍA NO TIENE INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE PODRÍAN DAR LUGAR A NUEVAS ACCIONES, LAS GANANCIAS DILUIDAS POR ACCIÓN SON LAS MISMAS QUE LAS GANANCIAS BÁSICAS POR ACCIÓN.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

A. RIESGOS DE MERCADO

LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA LA EXPONEN A RIESGOS RELACIONADOS CON LAS FLUCTUACIONES EN: EL PRECIO DEL ACERO, EL TIPO DE CAMBIO (RIESGO CAMBIARIO) Y LAS RELACIONADAS CON LOS MOVIMIENTOS QUE REGISTRAN LAS TASAS DE INTERÉS. EL PROGRAMA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS CONSIDERA LA IMPREDICIBILIDAD DE LOS MERCADOS FINANCIEROS Y BUSCA MINIMIZAR LOS EFECTOS NEGATIVOS POTENCIALES EN EL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL GRUPO. EL GRUPO CONSIDERA LA UTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA CUBRIR ALGUNAS EXPOSICIONES A LOS RIESGOS CUANDO LO CONSIDERA NECESARIO.

LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO SE LLEVA CABO A TRAVÉS DE LA DIRECCIÓN DE FINANZAS QUIEN IDENTIFICA Y EVALÚA LAS DECISIONES DE COBERTURA DE LOS RIESGOS DE MERCADO A LOS QUE SE ENCUENTRA EXPUESTA.

SE OPERA BAJO POLÍTICAS QUE ESTABLECEN LINEAMIENTOS PARA LA CONTRATACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO SE ORIENTA A EVITAR VARIACIONES NO DESEADAS EN EL VALOR FUNDAMENTAL DE LA COMPAÑÍA, SIN BUSCAR LA OBTENCIÓN DE BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS. POR LO ANTERIOR, LA POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA NO PERMITE REALIZAR OPERACIONES CON PROPÓSITOS DE ESPECULACIÓN CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LA NEGOCIACIÓN Y CONTRATACIÓN CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SE REALIZA SÓLO CON INSTITUCIONES DE RECONOCIDA SOLVENCIA.

I. RIESGO EN EL PRECIO DEL ACERO

LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA AL RIESGO EN EL PRECIO DEL ACERO, EL CUAL ESTÁ DIRECTAMENTE LIGADO A LA VARIACIÓN DE LOS PRECIOS INTERNACIONALES (COMMODITIES), ASÍ COMO A LA DEMANDA, ABASTECIMIENTO Y A LA ESPECULACIÓN DE LOS MERCADOS. EL PRECIO PROMEDIO DEL ACERO LAMINADO EN CALIENTE (EUA MIDWEST) ALCANZÓ \$0.53 Y \$0.72 MILES DE DÓLARES POR TONELADA ACUMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014 RESPECTIVAMENTE.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, SI EL PRECIO DEL ACERO SE HUBIERA INCREMENTADO/DISMINUIDO EN UN 10%, Y LAS DEMÁS VARIABLES PERMANECIERAN CONSTANTES, LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO SE HUBIERA INCREMENTADO/DISMINUIDO EN \$140,317,713 Y \$ 143,347,511 PESOS Y RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

II. RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS CAMBIARIOS QUE SE GENERAN COMO RESULTADO DE: LA VENTA DE PRODUCTOS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS A CLIENTES, LA COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS A PROVEEDORES DEL EXTRANJERO Y POR FINANCIAMIENTOS BANCARIOS QUE LA COMPAÑÍA MANTIENE EN MONEDA EXTRANJERA. EN ESTAS ACTIVIDADES ESTÁ EXPUESTO AL RIESGO CAMBIARIO DERIVADO DE LAS FLUCTUACIONES QUE PRESENTA EL PESO FRENTE AL DÓLAR ESTADOUNIDENSE.

EL RIESGO DE TIPO DE CAMBIO PROVIENE DE PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS RECONOCIDOS Y POR TRANSACCIONES COMERCIALES FUTURAS. CABE MENCIONAR QUE LAS CUENTAS POR COBRAR EN MONEDA EXTRANJERA QUE MANTIENE LA COMPAÑÍA SON DE CORTO PLAZO Y LA MAYORÍA DE LAS CUENTAS POR PAGAR EN MONEDA EXTRANJERA SE LIQUIDAN EN EL LARGO PLAZO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, LA COMPAÑÍA MANTIENE LOS SIGUIENTES ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA:

EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES	SEP-15	DIC-14
EFFECTIVO	66,310	17,801
CUENTAS POR COBRAR	20,578,534	18,020,525
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,074,776	919,751
TOTAL ACTIVOS MONETARIOS	26,719,621	18,958,077
PASIVOS FINANCIEROS	19,429,479	19,924,735
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,477,958	17,588,206
TOTAL PASIVOS MONETARIOS	35,907,437	36,882,941
POSICION NETA (CORTA) LARGA US	\$(9,187,816)	(17,924,864)
EQUIVALENTES EN PESOS	(156,259,949)	(263,818,148)
TIPOS DE CAMBIO AL	17.0073	14.7180

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, SI EL PESO SE HUBIERA APRECIADO/DEPRECIADO EN UN 10% FRENTE AL DÓLAR AMERICANO, Y LAS DEMÁS VARIABLES HUBIERAN PERMANECIDO CONSTANTES, LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO SE HUBIERA INCREMENTADO/DISMINUIDO EN APROXIMADAMENTE \$10,938,196 PESOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, SI EL PESO SE HUBIERA APRECIADO/DEPRECIADO EN UN 10% FRENTE AL DÓLAR AMERICANO, Y LAS DEMÁS VARIABLES HUBIERAN PERMANECIDO CONSTANTES, LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO SE HUBIERA INCREMENTADO/DISMINUIDO EN APROXIMADAMENTE \$18,467,270 PESOS.

EL VALOR DE LOS PRÉSTAMOS DENOMINADOS EN DÓLARES AMERICANOS A LARGO PLAZO ES MENOR QUE LAS CUENTAS POR COBRAR EN DICHA MONEDA.

III. RIESGO DE TASA DE INTERÉS

DADO QUE LA COMPAÑÍA NO MANTIENE ACTIVOS FINANCIEROS SIGNIFICATIVOS QUE DEVENGUEN INTERESES, EL INGRESO Y LOS FLUJOS OPERATIVOS DE LA COMPAÑÍA SON INDEPENDIENTES EN GRAN MEDIDA DE LOS CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS DEL MERCADO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS DE LA COMPAÑÍA ESTÁ ASOCIADO A LOS PRÉSTAMOS Y EMISIONES DE DEUDA A LARGO PLAZO. LOS PRÉSTAMOS Y DEUDA EMITIDOS A TASAS VARIABLES EXPONEN A LA COMPAÑÍA AL RIESGO DE VARIABILIDAD EN LAS TASAS DE INTERÉS Y POR ENDE A SUS FLUJOS DE EFECTIVO.

LA COMPAÑÍA MANTIENE FINANCIAMIENTOS BAJO DIFERENTES CONDICIONES, CUANDO ÉSTOS SON A TASA VARIABLE, CON LA FINALIDAD DE REDUCIR SU EXPOSICIÓN A RIESGOS DE VOLATILIDAD EN TASAS DE INTERÉS, EN ALGUNOS CASOS HA CONTRATADO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN FORMA DE SWAPS DE TASA DE INTERÉS, QUE CONVIERTEN SU PERFIL DE PAGO DE INTERESES DE TASA VARIABLE A FIJA.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015 EL 91.6% DE LOS PASIVOS FINANCIEROS DEVENGABAN INTERESES A TASA FIJA Y SÓLO UN 8.4% ESTABAN CONTRATADOS A TASA VARIABLE. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 EL 92.8% DE LOS PASIVOS FINANCIEROS DEVENGAN INTERESES A TASA FIJA Y SÓLO UN 7.2% ESTÁN CONTRATADOS A TASA VARIABLE.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SI LA TASA DE INTERÉS SE HUBIERA INCREMENTADO / DISMINUIDO EN UN 100 PUNTOS BASE Y LAS DEMÁS VARIABLES HUBIERAN PERMANECIDO CONSTANTES, LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO SE HUBIERA DISMINUIDO / INCREMENTADO EN APROXIMADAMENTE \$1,014,911 PESOS [DEUDA A TASA VARIABLE (\$144,987,233) * VARIACIÓN (1%) * EFECTO FISCAL (70%)].

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 SI LA TASA DE INTERÉS SE HUBIERA INCREMENTADO / DISMINUIDO EN UN 100 PUNTOS BASE Y LAS DEMÁS VARIABLES HUBIERAN PERMANECIDO CONSTANTES, LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO SE HUBIERA DISMINUIDO / INCREMENTADO EN APROXIMADAMENTE \$878,297 PESOS [DEUDA A TASA VARIABLE (\$125,470,950) * VARIACIÓN (1%) * EFECTO FISCAL (70%)].

B. RIESGOS FINANCIEROS

I. RIESGO DE LIQUIDEZ

EL RIESGO DE LIQUIDEZ ES EL RIESGO DE QUE LA COMPAÑÍA NO SEA CAPAZ DE SATISFACER SUS REQUERIMIENTOS DE EFECTIVO. LOS PRINCIPALES REQUERIMIENTOS DE EFECTIVO DE LA COMPAÑÍA SE GENERAN PARA LA ADQUISICIÓN DE INVENTARIOS, LOS GASTOS OPERATIVOS, LOS PASIVOS DE LA EMPRESA Y LAS NECESIDADES DE INVERSIÓN DE LA MISMA. LA COMPAÑÍA GENERALMENTE REALIZA LA ADQUISICIÓN DE SUS INVENTARIOS A TRAVÉS DE FINANCIAMIENTOS CON SUS PROVEEDORES.

II. RIESGO DE CRÉDITO

LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE EXPONEN DE MANERA POTENCIAL A LA COMPAÑÍA A CONCENTRACIONES DE RIESGO CREDITICIO, ESTÁN INTEGRADOS EN SU MAYORÍA POR EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR. EL RIESGO CREDITICIO CON RESPECTO A LAS CUENTAS POR COBRAR ESTÁ LIMITADO DEBIDO A LA GRAN CANTIDAD DE CLIENTES QUE INTEGRAN LA CARTERA DE LA COMPAÑÍA Y A SU DISPERSIÓN EN DIVERSOS MERCADOS Y ÁREAS GEOGRÁFICAS, POR LO QUE LA COMPAÑÍA NO TIENE CONCENTRACIÓN SIGNIFICATIVA DE RIESGO DE CRÉDITO.

III. RIESGO DE CAPITAL

LOS OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA CONCERNIENTES A LA ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL SON PROTEGER SU CAPACIDAD PARA CONTINUAR COMO UN NEGOCIO EN MARCHA, CON EL FIN DE OFRECER RENDIMIENTOS A SUS ACCIONISTAS Y MANTENER UNA ESTRUCTURA DE CAPITAL ÓPTIMA CON EL OBJETO DE REDUCIR EL COSTO DE CAPITAL.

EN TANTO NO SE PAGUEN LOS CRÉDITOS DE LA REESTRUCTURA, LA COMPAÑÍA NO PAGARÁ

DIVIDENDOS, POR LO CUAL SE MANTENDRÁ LA ESTRUCTURA DE CAPITAL.

DE MANERA CONGRUENTE CON OTRAS COMPAÑÍAS EN LA INDUSTRIA, LA COMPAÑÍA MONITOREA EL CAPITAL CON BASE EN EL COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO. ESTE COEFICIENTE SE CALCULA DIVIDIENDO LA DEUDA NETA ENTRE EL CAPITAL TOTAL. LA DEUDA NETA SE CALCULA CONSIDERANDO EL TOTAL DE LA DEUDA, MENOS EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, NETO DE SOBREGIROS BANCARIOS. EL CAPITAL TOTAL ES EL CAPITAL CONTABLE, ADICIONADO CON LA DEUDA NETA.

NOTA 4 - JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES:

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA, LAS CUALES SE DESCRIBEN EN LA NOTA 2, LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA DEBE HACER JUICIOS, ESTIMADOS Y SUPUESTOS SOBRE LOS IMPORTES EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS. LOS ESTIMADOS Y SUPUESTOS RELATIVOS SE BASAN EN LA EXPERIENCIA HISTÓRICA Y OTROS FACTORES QUE SE CONSIDERAN COMO RELEVANTES. LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE DICHS ESTIMADOS. LOS ESTIMADOS Y SUPUESTOS SUBYACENTES SE REVISAN DE MANERA CONTINUA. LAS REVISIONES A LOS ESTIMADOS CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERIODO DE LA REVISIÓN Y PERIODOS FUTUROS SI LA REVISIÓN AFECTA TANTO AL PERIODO ACTUAL COMO A PERIODOS SUBSECUENTES.

4.1) FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LAS FUENTES DE INCERTIDUMBRE CLAVE EN LAS ESTIMACIONES EFECTUADAS A LA FECHA DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA, Y QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR EN UN AJUSTE A LOS VALORES EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL SIGUIENTE PERIODO FINANCIERO:

A. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS DE VIDA DEFINIDA Y NO DEFINIDA.

LA COMPAÑÍA REALIZA PRUEBAS ANUALES PARA DETERMINAR SI EL CRÉDITO MERCANTIL Y OTROS INTANGIBLES HAN SUFRIDO ALGÚN DETERIORO, DE ACUERDO CON LA POLÍTICA CONTABLE ESTABLECIDA. LOS MONTOS RECUPERABLES DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO HAN SIDO DETERMINADOS BASÁNDOSE EN LOS CÁLCULOS DEL VALOR EN USO. ESTOS CÁLCULOS REQUIEREN EL USO DE ESTIMACIONES.

LA COMPAÑÍA LLEVA A CABO ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA DETERMINAR EL GRADO EN QUE POSIBLES CAMBIOS EN LOS SUPUESTOS UTILIZADOS PARA DETERMINAR LAS CANTIDADES CALCULADAS RECUPERABLES DE VALOR DE USO SE VERÍAN AFECTADOS A TAL GRADO DE ESTAR POR DEBAJO DEL VALOR EN LIBROS. LA ADMINISTRACIÓN HA CONCLUIDO QUE LA TASA DE DESCUENTO UTILIZADA PARA DESCONTAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO ES EL SUPUESTO MÁS SENSIBLE Y, POR LO TANTO, SI LA TASA DE DESCUENTO TUVIERA UN INCREMENTO O DECREMENTO DEL 1%, NO EXISTIRÍA DETERIORO, YA QUE EL VALOR DE LOS ACTIVOS ESTARÍA POR DEBAJO DEL VALOR EN USO.

B. EVALUACIONES DE CONTINGENCIAS

LA COMPAÑÍA EJERCE EL JUICIO EN LA MEDICIÓN, RECONOCIMIENTO Y EVALUACIÓN DE CONTINGENCIAS RELACIONADOS CON LITIGIOS PENDIENTES U OTROS SINIESTROS OBJETO DE SOLUCIÓN NEGOCIADA, LA MEDIACIÓN, EL ARBITRAJE O LA REGULACIÓN DEL GOBIERNO, ASÍ COMO OTROS PASIVOS CONTINGENTES (VÉASE NOTA 9). EL JUICIO ES NECESARIO PARA EVALUAR LA PROBABILIDAD DE QUE UNA RECLAMACIÓN PENDIENTE TENDRÁ ÉXITO O UN PASIVO SERÍA REGISTRADO, Y PARA CUANTIFICAR EL RANGO POSIBLE DE LA LIQUIDACIÓN FINANCIERA. DEBIDO A LA INCERTIDUMBRE INHERENTE EN EL PROCESO DE EVALUACIÓN, LAS PÉRDIDAS REALES PUEDEN SER DIFERENTES DE LA DISPOSICIÓN ORIGINALMENTE ESTIMADA.

NOTA 5 - CATEGORÍAS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS VALORES EN LIBROS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA CORRESPONDEN EN SU TOTALIDAD A LA CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, RESERVA DE SERVICIO DE DEUDA:
EL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, SE INTEGRA COMO SIGUE:

	SEP-15	DIC-14
FONDOS FIJOS DE CAJA	415,680	397,680
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	2,567,999	4,757,050
INVERSIONES CORTO PLAZO	-	-
TOTAL	2,983,679	5,154,730

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LA COMPAÑÍA MANTUVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PARA CONSTITUIR UNA RESERVA DE SERVICIO DE DEUDA POR LA CANTIDAD DE \$10,331,744, LA CUAL SE DETERMINÓ CONSIDERANDO LOS DOS MESES SIGUIENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO DE INTERESES A CARGO, CONFORME A LO PREVISTO EN EL CONVENIO DE REESTRUCTURA DE DEUDA CELEBRADO EN MARZO DE 2012.

NOTA 7 - PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES: A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, A RAÍZ DE LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD, LA COMPAÑÍA ELIGIÓ COMO POLÍTICA CONTABLE PARA LA VALUACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (INCLUIDOS LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS) EL MÉTODO DE COSTO AMORTIZADO A TRAVÉS DE LA DETERMINACIÓN DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA QUE INDICA LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC 39) "INSTRUMENTOS FINANCIEROS, RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN.

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA EL DETALLE DE LA DEUDA:

CONCEPTO	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CORTO PLAZO:		
PRÉSTAMOS BANCARIOS	205,565,893	258,906,099
CERTIFICADOS BURSÁTILES	-	-
	205,565,893	258,906,099
LARGO PLAZO:		
PRÉSTAMOS BANCARIOS	1,127,150,547	1,067,536,283
CERTIFICADOS BURSÁTILES	322,847,228	321,808,563
	1,449,997,776	1,389,344,846
TOTAL	\$1,655,563,669	\$1,648,250,945

LOS VENCIMIENTOS DE LA DEUDA ESTÁN DESCRITOS EN EL ANEXO 5 DE ESTE REPORTE TRIMESTRAL. EL VALOR NOMINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 DE LA DEUDA BANCARIA ES POR PS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$1,394,019,737 BURSÁTIL ES POR PS. \$338,088,400 CON UN TOTAL DE PS. \$1,737,108,137
 EL VALOR NOMINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 DE LA DEUDA BANCARIA ES POR PS.
 \$1,398,434,502 Y BURSÁTIL ES POR PS. \$338,088,400 CON UN TOTAL DE PS. \$1,736,522,902
 A CONTINUACIÓN SE MUESTRA UNA TABLA CON LOS VALORES DE LA DEUDA POR TIPO DE MONEDA:

CONCEPTO	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
PASIVOS EN MONEDA NACIONAL	1,400,043,475	1,442,143,112
PASIVOS EN DÓLARES VALUADOS A PESOS	332,064,662	294,379,791
TOTAL DEUDA A VALOR NOMINAL	1,732,108,137	1,736,522,903

BAJO EL CONVENIO DE REESTRUCTURA, SE PERMITE A LA COMPAÑÍA REALIZAR PAGOS ANTICIPADOS, SIN QUE ESTO ORIGINE PENALIZACIÓN ALGUNA.

REESTRUCTURA FINANCIERA 2012 (VIGENTE DE MARZO 2012 A LA FECHA)

EL 21 DE FEBRERO DE 2012, GRUPO COLLADO, S.A. DE C.V., SUBSIDIARIA DE G COLLADO, S.A.B. DE C.V., LLEGÓ A UN ACUERDO CON SUS ACREEDORES BANCARIOS PARA REESTRUCTURAR SUS CRÉDITOS A UN PLAZO DE 14 AÑOS. EL 7 DE MARZO DE 2012, LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES COLLAD 08-2 ACORDÓ ACEPTAR LAS MODIFICACIONES A LOS CERTIFICADOS EN LOS TÉRMINOS PROPUESTOS. EL 23 DE MARZO DE 2012, LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES COLLAD 08 ACORDÓ ACEPTAR LAS MODIFICACIONES A LOS CERTIFICADOS EN LOS TÉRMINOS PROPUESTOS.

EL 29 DE MARZO DE 2012, GRUPO COLLADO, S.A. DE C.V., SUBSIDIARIA DE G COLLADO, S.A.B. DE C.V., CONCLUYÓ EL PROCESO DE REESTRUCTURA FINANCIERA DE SUS PASIVOS BANCARIOS Y BURSÁTILES EN LOS TÉRMINOS COMUNICADOS EL 21 DE FEBRERO DE 2012.

LAS GARANTÍAS CONSTITUIDAS A RAZÓN DE LA REESTRUCTURA FINANCIERA CELEBRADA EL 27 DE ENERO DE 2010, NO SUFRIERON NINGÚN CAMBIO NI MODIFICACIÓN.

ADICIONALMENTE, LA SUBSIDIARIA COLLADO INDUSTRIES, S. A. DE C. V., LLEGÓ A UN ACUERDO CON SU PRINCIPAL ACREEDOR BANCARIO PARA RECALENDARIZAR ESTE PASIVO CON VENCIMIENTO EN JULIO DEL 2015.

OBLIGACIONES

EL CONVENIO DE REESTRUCTURA VIGENTE ESTABLECE CIERTAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER, ENTRE LAS QUE DESTACAN LIMITACIONES DE PAGO DE DIVIDENDOS, MANTENER CIERTAS RAZONES FINANCIERAS, MANTENER ASEGURADOS LOS BIENES DADOS EN GARANTÍA, NO VENDER, GRAVAR O DISPONER DE DICHOS BIENES, ASÍ COMO LIMITACIONES PARA CONTRAER NUEVOS FINANCIAMIENTOS, ENTRE OTROS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA EN CUMPLIMIENTO DE LAS RAZONES FINANCIERAS ESTABLECIDAS EN EL CONVENIO DE REESTRUCTURA VIGENTE.

NOTA 8 - CAPITAL CONTABLE:

8.1 ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL:

EL CAPITAL SOCIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, SE INTEGRA COMO SIGUE:

DESCRIPCIÓN	NÚMERO DE ACCIONES	IMPORTE
-------------	--------------------	---------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL SOCIAL FIJO - ACCIONES SERIE A	27,996,796	\$	27,996,796
CAPITAL SOCIAL VARIABLE - ACCIONES SERIE B	639,316,327		639,316,327
	667,313,123		667,313,123

ACTUALIZACIÓN HASTA DICIEMBRE 1997 324,168,971

TOTAL CAPITAL SOCIAL \$ 991,482,094

EL 26 DE ENERO DE 2010, DERIVADO DE LA REESTRUCTURA DE LOS ADEUDOS DE LA COMPAÑÍA, HSBC MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC, DIVISIÓN FIDUCIARIA (EL FIDUCIARIO), Y LAS SO-CIEDADES G COLLADO, S. A. B. DE C. V., GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V., ACEROS GUANAJUATO, S. A. DE C. V., EMPRESAS R.G.C., S. A. DE C. V., CORYER, S. A. DE C. V., Y QUELL Y WELL COMPAÑÍA DE INVERSIONES, S. A., (FIDEICOMITENTE Y LOS FIDEICOMITENTES SEGÚN SEA UTILIZADO EN SU CONTEXTO EN SU FORMA SINGULAR O PLURAL), CELEBRARON UN CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA CON DERECHOS DE REVERSIÓN NÚMERO F/262560 (EL FIDEICOMISO), EN EL QUE CADA FIDEICOMITENTE AFECTÓ Y TRANSMITIÓ EN PROPIEDAD FIDUCIARIA A FAVOR DEL FIDUCIARIO TODAS MENOS UNA DE LAS ACCIONES DE LAS QUE ERAN TITULARES, REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE LAS SOCIEDADES GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V., FRANCISCO BAUTISTA, S. A. DE C. V., FLETES TRANSCO, S. A. DE C. V., ACEROS GUANAJUATO, S. A. DE C. V., CORYER, S. A. DE C. V., FABSERVMEX, S. A. DE C. V., EMPRESAS R.G.C., S. A. DE C. V., OPERCAR-T, S. A. DE C. V., INMOTOOL, S. A. DE C. V., OPERBUS, S. A. DE C. V. (CON FECHA 9 DE DICIEMBRE DEL 2011, GRUPO COLLADO VENDIÓ LAS ACCIONES DE ESTA SUBSIDIARIA), FONDO INMOBILIARIO SAN NICOLÁS, S. A. DE C. V., ACER-MON, S. A. DE C. V., INMOBILIARIA G COLLADO, S. A. DE C. V., GRUPO SERVICON, S. A. DE C. V., Y MATERIALES MADISA, S. A. DE C. V., (LAS ACCIONES FIDEICOMITIDAS), MISMAS QUE INTEGRAN PARTE DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, (EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO). EL FIDEICOMISARIO EN PRIMER LUGAR DESIGNADO POR LOS ACREEDORES ES DEUTSCHE BANK MÉXICO, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE DIVISIÓN FIDUCIARIA Y EN SEGUNDO LUGAR LOS PROPIOS FIDEICOMITENTES.

EL 26 DE ENERO DE 2010, DERIVADO DE LA REESTRUCTURA DE LOS ADEUDOS DE LA COMPAÑÍA, HSBC FIANZAS, S. A., GRUPO FINANCIERO HSBC, DIVISIÓN FIDUCIARIA (EL FIDUCIARIO), Y LAS SOCIEDADES G COLLADO, S. A. B. DE C. V., GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V., ACEROS GUANAJUATO, S. A. DE C. V., Y QUELL Y WELL COMPAÑÍA DE INVERSIONES, S. A., (EL FIDEICOMITENTE Y LOS FIDEICOMITENTES SEGÚN SEA UTILIZADO EN SU CONTEXTO EN SU FORMA SINGULAR O PLURAL), CELEBRARON UN CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA CON DERECHOS DE REVERSIÓN NÚMERO F/262625 (EL FIDEICOMISO), EN EL QUE CADA FIDEICOMITENTE AFECTÓ Y TRANSMITIÓ EN PROPIEDAD FIDUCIARIA A FAVOR DEL FIDUCIARIO UNA DE LAS ACCIONES DE LAS QUE ERAN TITULARES, REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE LAS SOCIEDADES GRUPO COLLADO, S. A. DE C. V., FRANCISCO BAUTISTA, S. A. DE C. V., FLETES TRANSCO, S.A. DE C.V, ACEROS GUANAJUATO, S. A. DE C. V., CORYER, S. A. DE C. V., FABSERVMEX, S. A. DE C. V., EMPRESAS R.G.C., S. A. DE C. V., OPERCAR-T, S. A. DE C. V., INMOTOOL, S. A. DE C. V., OPERBUS, S. A. DE C. V. (CON FECHA 9 DE DICIEMBRE DEL 2011, GRUPO COLLADO VENDIÓ LAS ACCIONES DE ESTA SUBSIDIARIA), FONDO INMOBILIARIO SAN NICOLÁS, S. A. DE C. V., ACER-MON, S. A. DE C. V., INMOBILIARIA G COLLADO, S. A. DE C. V., GRUPO SERVICON, S. A. DE C. V., Y MATERIALES MADISA, S. A. DE C. V., (LAS ACCIONES FIDEICOMITIDAS), MISMAS QUE INTEGRAN PARTE DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, (EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO). EL FIDEICOMISARIO EN PRIMER LUGAR DESIGNADO POR LOS ACREEDORES ES DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE DIVISIÓN FIDUCIARIA Y EN SEGUNDO LUGAR LOS PROPIOS FIDEICOMITENTES.

EN AMBOS CONTRATOS DE FIDEICOMISO SE ESTABLECIÓ Y CONVINO QUE CADA FIDEICOMITENTE SE RESERVABA EXPRESAMENTE EL DERECHO DE REVERSIÓN PARA QUE, EN EL MOMENTO EN QUE SE HAYAN PAGADO LA TOTALIDAD DE SUS OBLIGACIONES, EL FIDUCIARIO REVIERTA A SU FAVOR LA PROPIEDAD DE LAS ACCIONES FIDEICOMITIDAS, POR LO QUE LA TRANSMISIÓN AL FIDUCIARIO DE LAS ACCIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMITIDAS QUE FORMAN PARTE DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, NO ES Y NO DEBERÁ SER CONSIDERADA COMO UNA ENAJENACIÓN EN TÉRMINOS DEL INCISO A), DE LA SECCIÓN V, DEL ARTÍCULO 14 DEL CÓDIGO FISCAL DE LA FEDERACIÓN, DEBIDO A QUE LOS FIDEICOMITENTES TIENEN EL DERECHO DE REVERSIÓN PARA RECUPERAR LA TITULARIDAD DE LOS BIENES QUE RESPECTIVAMENTE LES CORRESPONDAN DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, DE CONFORMIDAD CON EL PROPIO CONTRATO DE FIDEICOMISO CELEBRADO.

8.2 RESERVAS DE CAPITAL:

LOS MOVIMIENTOS EN LAS RESERVAS DE CAPITAL SE INTEGRAN COMO SIGUE:

REMEDICIONES TOTAL DE RESERVA OBLIGACIONES RESERVAS LEGAL LABORALES DE CAPITAL			
AL 1 DE ENERO DE 2013	\$ 15,341,303	\$ 568,462	15,909,765
REMEDICIÓN DE OBLIGACIONES LABORALES	-	428,114	428,114
TOTAL MOVIMIENTO ANUAL DE LAS RESERVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	15,341,303	\$ 996,576	\$ 16,337,879
REMEDICIÓN DE OBLIGACIONES LABORALES	-	-	-
TOTAL MOVIMIENTO ANUAL DE LAS RESERVAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015	\$ 15,341,303	\$ 996,576	\$ 16,337,879

LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ESTÁ SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE, CUANDO MENOS, UN 5% DE LA UTILIDAD DE CADA EJERCICIO SEA DESTINADA A INCREMENTAR LA RESERVA LEGAL HASTA QUE ESTA SEA IGUAL A LA QUINTA PARTE DEL IMPORTE DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO.

8.3 LOS SALDOS DE LAS CUENTAS FISCALES DEL CAPITAL CONTABLE SON:

31 DE DICIEMBRE DE CONCEPTO 2014	
CUENTA DE CAPITAL DE APORTACIÓN (CUCA)	\$ 1,933,065,694
CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN)	368,404,299
	\$ 2,301,469,993

NÚMERO PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES
ORDINARIAS PARA DETERMINAR LA UTILIDAD BÁSICA
POR ACCIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014 667,313,123

8.4 DISPOSICIONES FISCALES RELACIONADAS CON EL CAPITAL CONTABLE:

EN OCTUBRE DE 2013, LAS CÁMARAS DE SENADORES Y DIPUTADOS APROBARON LA EMISIÓN DE UNA NUEVA LEY DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA (LISR) QUE ENTRO EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2014. ENTRE OTROS ASPECTOS, EN ESTA LEY SE ESTABLECE UN IMPUESTO DEL 10% POR LAS UTILIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COLLAD

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 23 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

GENERADAS A PARTIR DE 2014, A LOS DIVIDENDOS QUE SE PAGAN A RESIDENTES EN EL EXTRANJERO Y A PERSONAS FÍSICAS MEXICANAS, ASIMISMO, SE ESTABLECE QUE PARA LOS EJERCICIOS DE 2001 A 2013, LA UTILIDAD FISCAL NETA SE DETERMINARÁ EN LOS TÉRMINOS DE LA LISR VIGENTE EN EL EJERCICIO FISCAL DE QUE SE TRATE.

LOS DIVIDENDOS QUE SE PAGUEN ESTARÁN LIBRES DEL ISR SI PROVIENEN DE LA CUFIN. LOS DIVIDENDOS QUE EXCEDAN DE DICHA CUFIN CAUSARÁN UN IMPUESTO EQUIVALENTE AL 42.86% SI SE PAGAN EN 2015. EL IMPUESTO CAUSADO SERÁ A CARGO DE LA COMPAÑÍA Y PODRÁ ACREDITARSE CONTRA EL ISR DEL EJERCICIO O EL DE LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES. LOS DIVIDENDOS PAGADOS QUE PROVENGAN DE UTILIDADES PREVIAMENTE GRAVADAS POR EL ISR NO ESTARÁN SUJETOS A NINGUNA RETENCIÓN O PAGO ADICIONAL DE IMPUESTOS.

EN CASO DE REDUCCIÓN DE CAPITAL, LOS PROCEDIMIENTOS ESTABLECIDOS POR LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (LISR) DISPONEN QUE SE DÉ A CUALQUIER EXCEDENTE DEL CAPITAL CONTABLE SOBRE LOS SALDOS DE LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTRIBUIDO, EL MISMO TRATAMIENTO FISCAL QUE EL APLICABLE A LOS DIVIDENDOS.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

LAS CONTINGENCIAS IDENTIFICADAS SON:

A. EXISTEN CRÉDITOS FISCALES EN MATERIA DE SEGURIDAD SOCIAL DETERMINADOS POR LAS AUTORIDADES SOBRE LOS CUALES LAS COMPAÑÍAS ESTÁN EJERCRIENDO LOS MEDIOS LEGALES DE DEFENSA NECESARIOS PARA ESTABLECER SU IMPROCEDENCIA.

B. EXISTEN DEMANDAS EN MATERIA LABORAL ANTE LAS CUALES LAS COMPAÑÍAS SE ENCUENTRAN INTERPONIENDO LOS MEDIOS DE DEFENSA CORRESPONDIENTES.

C. EXISTEN DEMANDAS EN MATERIA MERCANTIL ANTE LAS CUALES LAS COMPAÑÍAS ESTÁN EJERCRIENDO LOS MEDIOS LEGALES DE DEFENSA NECESARIOS.

D. EXISTEN DIVERSAS RECLAMACIONES RELATIVAS A CONTRATOS CELEBRADOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES SE ENCUENTRAN EN PROCESO DE SER SOLVENTADOS LEGALMENTE POR LA MISMA.

CON BASE EN LA OPINIÓN DE LOS ASESORES EXTERNOS, LA COMPAÑÍA CONSIDERA QUE LA RESOLUCIÓN FINAL DE DICHOS ASUNTOS LE SERÁN FAVORABLES O EN SU DEFECTO EL DESEMBOLSO NO SERÁ IMPORTANTE.

NOTA 10 - AUTORIZACIÓN DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS Y SUS NOTAS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 28 DE OCTUBRE DE 2015, POR LOS FUNCIONARIOS CON PODER LEGAL QUE FIRMAN AL CALCE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SUS NOTAS.

ING. BERNARDO VOGEL FERNANDEZ DE CASTRO
DIRECTOR GENERAL

C.P. ALFREDO JIMÉNEZ TORRES
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN,
SISTEMAS Y CONTRALORÍA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **COLLAD**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	0

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **COLLAD**
 GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
CON GARANTIA	NO				0	49,841	50,259	51,391	115,371	744,058						
CON GARANTIA	NO										0	155,725	10,738	10,738	14,963	
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	49,841	50,259	51,391	115,371	744,058	0	155,725	10,738	10,738	14,963	

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN COLLAD
GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA	NO				0	0	0	0	0	0	322,847					
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	0	0	0	322,847	0	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **COLLAD**
 GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA						
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO						
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
OTROS PASIVOS	NO															
OTROS PASIVOS	NO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
PROVEEDORES																
PROVEEDORES	NO															
PROVEEDORES	NO															
TOTAL PROVEEDORES																
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
OTROS PASIVOS	NO															
OTROS PASIVOS	NO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
TOTAL GENERAL																

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**
GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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	
ACTIVO MONETARIO	26,720	454,429	0	0	454,429
CIRCULANTE	26,720	454,429	0	0	454,429
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	35,907	610,689	0	0	610,689
CIRCULANTE	25,634	435,971	0	0	435,971
NO CIRCULANTE	10,273	174,718	0	0	174,718
SALDO NETO	-9,187	-156,260	0	0	-156,260

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: COLLAD

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **COLLAD**
 GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
INGRESOS NACIONALES					
PRODUCTOS DE ACERO	0	3,882,052	0.00		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
PRODUCTOS DE ACERO	0	475,534	0.00		
INGRESOS NACIONALES					
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	4,357,586			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **COLLAD**
 GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

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
A	1.00000	0	27,996,796	0	0	0	0	0
B	0.00000	0	0	639,316,327	0	0	0	0
TOTAL			27,996,796	639,316,327	0	0	0	0

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

667,313,123

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **COLLAD**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO COLLADO S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

Informe sobre Instrumentos Financieros Derivados 30 de Septiembre del 2015

A. Discusión sobre las políticas de uso de IFD

La Compañía cuenta con una política para la utilización de IFD en la que se establece que exclusivamente pueden ser contratados para fines de cobertura de riesgos relacionados con: 1) tipos de cambio para cubrir total o parcialmente los vencimientos sobre compras de materias primas de importación y 2) los relacionados con tasas de interés para los financiamientos que la empresa utiliza.

A la fecha, Grupo Collado, S.A. de C.V. tiene celebrado un contrato ISDA con una institución financiera que opera únicamente para realizar operaciones de cobertura mediante pago de primas por anticipado.

El objetivo en particular para el uso de estos instrumentos es dar certidumbre a ciertas obligaciones de pago de la compañía, ya sea con sus proveedores extranjeros de materias primas o bien, para el pago del servicio de la deuda para obligaciones con acreedores financieros.

Los principales riesgos identificados son los relacionados con las fluctuaciones del tipo de cambio y tasas de interés.

Para ello, como se ha comentado anteriormente, la administración puede realizar operaciones de cobertura tipo "opciones". Los riesgos de los instrumentos utilizados son bajos ya que en ambos casos se conoce desde su contratación el nivel máximo al cual la compañía podría realizar la compra de las divisas en cuestión o bien la tasa fija máxima a la cuál pagaría los intereses sobre un crédito.

Los IFD han sido negociados con instituciones bancarias cuya capacidad, solidez y calidad financiera es intachable, derivando en un riesgo de incumplimiento mínimo por las obligaciones asumidas por dichas instituciones.

Por la naturaleza de los IFD que se utilizan, no se tienen designados agentes de cálculo o valuación.

La compañía opera este tipo de productos sin una línea de crédito. No se tienen establecidos colaterales en este tipo de operaciones.

Hasta ahora y dado que el valor absoluto del valor razonable de las operaciones ha sido poco representativo, su revisión no forma parte del programa de auditoría interna. No obstante lo anterior, las cifras reflejadas en los estados financieros producto de las operaciones con IFD son auditadas por el Despacho de Auditoría Externo con que cuenta la compañía.

El nivel de exposición cambiaria, los riesgos y las estrategias de cobertura son analizados y evaluados por la Dirección de Finanzas para posteriormente ser sometidas a la consideración y aprobación de la Dirección General de la Compañía.

A la fecha, la Compañía no tiene constituido un Comité de Análisis para IFD, ya que estas operaciones con instrumentos derivados no han representado un monto significativo en relación al valor de los activos y pasivos de la Compañía.

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación

Para la valuación de estos instrumentos derivados se utiliza la información que entrega periódicamente la institución financiera con la que se tienen contratados.

La valuación de los IFD que maneja la Compañía se reconocen en los resultados del periodo a su valor razonable, el cual está representado inicialmente por la contraprestación pactada.

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura a su valor razonable se reconoce de forma inmediata en los resultados del periodo en que ocurre. Estas ganancias y pérdidas se presentan dentro del resultado integral de financiamiento y las valuaciones son realizadas por la Institución Bancaria quien envía esta información el último día hábil de cada mes y ésta se registra con la misma periodicidad. No se cuenta con una medición de efectividad.

C. Información de riesgos por el uso de derivados

La liquidación al vencimiento de los IFD que se utilizan generalmente se realiza por diferenciales, lo que demanda una menor cantidad de recursos para el cumplimiento de las obligaciones derivadas de este tipo de instrumentos.

A la fecha no se ha registrado incumplimiento alguno sobre contratos de IFD y no se ha tenido ninguna llamada de margen, debido a que no aplicaba por la naturaleza del instrumento.

Al 30 de septiembre de 2015 la Compañía no mantiene posiciones en IFD de ningún tipo, por lo que no se presenta detalle alguno de información cuantitativa.

Dado que no se cuenta con posiciones abiertas en IFD al cierre del trimestre, no aplica la realización de Análisis de Sensibilidad y cambios en el valor razonable, ni determinación de pérdidas potenciales.
