

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	3,434,149	3,329,096
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	1,522,668	1,537,024
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	171,427	287,968
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	1,181,024	1,068,694
11030010	CLIENTES	1,288,651	1,156,757
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-107,627	-88,063
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	16,369	49,790
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,369	49,790
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	1,949	3,612
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	151,899	126,960
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	128,440	17,295
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	23,459	109,665
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,911,481	1,792,072
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,432,380	1,426,324
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)	208,949	153,073
12030010	INMUEBLES	0	0
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	0	0
12030030	OTROS EQUIPOS	297,032	232,636
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-88,083	-79,563
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	82,425	22,975
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	116,406	116,406
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	116,406	116,406
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	71,321	73,294
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	14,093	9,330
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	23,599	23,599
12080050	OTROS	33,629	40,365
20000000	PASIVOS TOTALES	2,824,168	2,800,133
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,358,912	1,362,777
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	236,534	210,450
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	315,314	454,879
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	49,556	37,424
21040000	PROVEEDORES	344,094	277,649
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	33,770	4,401
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	33,678	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	92	4,401
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	379,644	377,974

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	1,706	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	377,938	377,974
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	1,465,256	1,437,356
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	693,330	667,186
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	538,470	535,801
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	110,418	111,331
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	123,038	123,038
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	0	0
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	609,981	528,963
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	609,981	528,963
30030000	CAPITAL SOCIAL	33,193	33,193
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	237,601	237,601
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	339,863	258,845
30080010	RESERVA LEGAL	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	258,845	163,470
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	81,018	95,375
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-676	-676
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-676	-676
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	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

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

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(MILES DE PESOS)

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	31,107	28,406
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	88,299	101,381
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	33,193	33,193
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	0	0
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	33,193	33,193
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	578,109	194,400	257,763	83,334
40010010	SERVICIOS	24,569	5,637	33,991	12,144
40010020	VENTA DE BIENES	94,804	53,150	5,921	2,523
40010030	INTERESES	293,930	85,085	214,931	67,372
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	162,327	50,528	2,069	693
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	2,479	0	851	602
40020000	COSTO DE VENTAS	281,390	97,304	70,262	20,884
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	296,719	97,096	187,501	62,450
40030000	GASTOS GENERALES	147,029	50,660	82,840	27,653
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	149,690	46,436	104,661	34,797
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	1,350	339	0	0
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	151,040	46,775	104,661	34,797
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	79,207	4,514	2,673	3,187
40070010	INTERESES GANADOS	1,320	24	869	275
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	69,853	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	8,034	4,490	1,804	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	2,912
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	122,223	17,311	1,183	1,345
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	36,412	12,596	0	0
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	85,811	4,715	1,183	1,345
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	-43,016	-12,797	1,490	1,842
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	108,024	33,978	106,151	36,639
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	27,006	7,692	27,454	9,994
40120010	IMPUESTO CAUSADO	27,006	7,692	27,454	9,994
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	81,018	26,286	78,697	26,645
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	81,018	26,286	78,697	26,645
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	81,018	26,286	78,697	26,645
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0	0	0.00	0.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	81,018	26,286	78,697	26,645
	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 SUBSECUEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	81,018	26,286	78,697	26,645
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	81,018	26,286	78,697	26,645

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	27,021	22,512	71	23

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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 (**)	707,174	340,194
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	182,599	131,970
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	97,696	96,439
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	97,696	96,439
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	28,332	2,276

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**
DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	29,443	0	101,527	0	0	0	234,198	-668	364,500	0	364,500
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	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	-9	0	-9	0	-9
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	78,697	0	78,697	0	78,697
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	29,443	0	101,527	0	0	0	312,886	-668	443,188	0	443,188
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	33,193	0	237,601	0	0	0	258,845	-676	528,963	0	528,963
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	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	81,018	0	81,018	0	81,018
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015	33,193	0	237,601	0	0	0	339,863	-676	609,981	0	609,981

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	108,024	106,151
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	25,701	229
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	27,021	71
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	377
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	-1,320	-869
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	650
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	112,402	45,668
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	112,759	46,685
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-4,763	-1,805
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	4,406	788
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	246,127	152,048
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-31,026	-17,279
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-84,966	-2,041
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	1,663	-1,190
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-18,201	-44,879
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	66,446	-22,567
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	556	42,525
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	3,476	10,873
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	215,101	134,769
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-141,027	869
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-142,347	0
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	1,320	869
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-190,615	-123,703
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	222,688	39,949
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	190,000	270,000
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	28,980	18,513
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-168,539	-119,785
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-333,333	-265,000
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-17,652	-20,695
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	-112,759	-46,685
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	-116,541	11,935
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	287,968	70,459
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	171,427	82,394

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

EL 19 DE DICIEMBRE DE 2014, DOCUFORMAS, SAPI DE CV CONCLUYO LA ADQUISICIÓN DEL 100% DE LAS ACCIONES DE ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS ("ARG") UNA ARRENDADORA INDEPENDIENTE QUE SE ESPECIALIZA EN EL ARRENDAMIENTO DE VEHÍCULOS Y OTROS ACTIVOS FIJOS.

COMO RESULTADO DE ESTA OPERACIÓN LOS ESTADOS FINANCIEROS AL CIERRE DEL TERCER SEMESTRE DEL 2015 COMPARADOS CONTRA LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL MISMO PERIODO DEL 2014 PRESENTAN VARIACIONES CONSIDERABLES, SIN EMBARGO LOS MÁRGENES DE RENTABILIDAD SE MANTIENEN, ADICIONALMENTE SE PUEDEN APRECIAR LAS MEJORAS EN EL BALANCE CONSOLIDADO, PRINCIPALMENTE EL CRECIMIENTO QUE SE TIENE EN EL PORTAFOLIO, EL CRECIMIENTO EN LOS ACTIVOS, Y DE LA MISMA MANERA SE NOTA EL INCREMENTO EN LA DEUDA LA CUAL SE ENCUENTRA POR DEBAJO DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO CON EL QUE CUENTA LA COMPAÑÍA EN CIFRAS CONSOLIDADAS, LAS VARIACIONES QUE MENCIONAMOS SON LAS SIGUIENTES:

PARA EL 3° TRIMESTRE DE 2015 HAY UN INCREMENTO DE LOS INGRESOS EN UN 125% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2014, LA VARIACIÓN SE DEBE A LA INCORPORACIÓN DE LOS INGRESOS DE LA COMPAÑÍA ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S.A.P.I. DE C.V. ("ARG") LA CUAL ES COMPAÑÍA SUBSIDIARIA DE DOCUFORMAS, SAPI DE CV, ES IMPORTANTE MENCIONAR QUE AMBAS COMPAÑÍAS ESTÁN ENFOCADAS AL RECONOCIMIENTO DE INGRESO POR INTERÉS DE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE.

EL COSTO DE VENTAS REPRESENTA 49% DE LOS INGRESOS POR EL 3° TRIMESTRE DE 2015, ESTE COSTO SE ENCUENTRA CONSOLIDADO E INCLUYE LOS INCREMENTOS EN COSTO FINANCIERO DE AMBAS COMPAÑÍA, COMPARADO CON EL 27% QUE TUVO LA COMPAÑÍA SIN LA INCORPORACIÓN DE ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S.A.P.I. DE C.V. ("ARG"), CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2014.

AL 3° TRIMESTRE DE 2014 LA EMPRESA GENERO GASTOS DE OPERACIÓN POR \$82,840 MPS REPRESENTAN UN 32% DE LOS INGRESOS, PARA EL PERIODO DE 2015 LOS GASTOS ASCENDIERON A \$96,369 MPS REPRESENTANDO EL 25% DE LOS INGRESOS. LA VARIACIÓN DE LOS GASTOS AL 3° TRIMESTRE DE 2015 EN IMPORTE SE DEBE A LA INCORPORACIÓN DE ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S.A.P.I. DE C.V. ("ARG"), LA DESVIACIÓN ES PRINCIPALMENTE A GASTOS LEGALES QUE NO SON RECURRENTE, SIN EMBARGO PORCENTUALMENTE LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA DENTRO DEL PLAN 2015.

EL COSTO POR LA OBTENCIÓN DE FINANCIAMIENTO PARA EL 3° TRIMESTRE DE 2015 SE PRESENTA DENTRO DEL COSTO DE VENTAS TODA VEZ QUE ES EL COSTO ASOCIADO DE LOS INGRESOS FINANCIEROS, LA DEUDA BANCARIA Y BURSÁTIL QUE SE TIENE AL CIERRE DEL 3° TRIMESTRE DE 2015 INCLUYE LA DEUDA POR LA ADQUISICIÓN DE ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S.A.P.I. DE C.V. ("ARG") Y LA DEUDA DE ESTA ÚLTIMA Y AL FINALIZAR ESTE TRIMESTRE ASCIENDE A \$1,943,622 MPS. COMPARATIVAMENTE CON EL CIERRE DE 2014 SOBRE UNA DEUDA DE \$2,017,071 MPS, COMO SE PUEDE APRECIAR SE HA DISMINUIDO EL PASIVO QUE TENIA LA COMPAÑÍA.

DENTRO DE LAS CUENTAS DE BALANCE ALGUNOS CAMBIOS RELEVANTES SON:

- CUENTAS POR COBRAR: DURANTE EL 3° TRIMESTRE DE 2015 SE TIENE UNA INCREMENTO DE \$118,386 MPS CON RELACIÓN AL CIERRE DEL 2014, DERIVADO DE UNA COLOCACION DE ACUERDO AL PLAN PARA EL EJERCICIO 2015 Y UNA EFICIENTE RECUPERACIÓN DE COBRANZA.
- INVENTARIOS: TIENE UN DECREMENTO DE \$1,663 MPS, COMPARADO CON EL CIERRE DE 2014. LA VARIACIÓN POR PERIODO ES POR LA OPORTUNA COLOCACION DE EQUIPOS EN NUEVAS OPERACIONES EN 2015.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

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

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

- ACTIVO FIJO: TIENE UN AUMENTO DE 35,763 MPS DICHO EFECTO ES DERIVADO DE LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS PARA LA ACTIVIDAD PROPIA DE LA COMPAÑÍA.

- ACREEDORES BANCARIOS: DISPOSICIONES DE CRÉDITOS DE DEUDA BURSÁTIL POR \$190,000 MPS, DISPOSICIONES DE DEUDA BANCARIA POR \$222,688 y OTRAS DISPOSICIONES POR 28,980 MPS, TOTAL DISPOSICIONES DEL PERIODO \$ 441,688. PAGOS Y AMORTIZACIONES, DEUDA BURSÁTIL POR \$ 333,333 MPS, DEUDA BANCARIA POR 168,539 MPS, DEUDA OTROS POR \$17,652 MPS, TOTAL DE PAGOS Y AMORTIZACIONES POR 519,524.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. (EN LO SUCESIVO "LA COMPAÑÍA") FUE CONSTITUIDA EL 26 JULIO DE 1996, Y TIENE COMO ACTIVIDAD PRINCIPAL LA COMERCIALIZACIÓN, ARRENDAMIENTO Y SERVICIO A EQUIPOS DE TECNOLOGÍA PARA OFICINA Y AMBIENTES DE IMPRESIÓN.

LA COMPAÑÍA OFRECE EQUIPOS EN RENTA A TRAVÉS DE CONTRATOS NO CANCELABLES A PLAZOS DE 12, 24, 36 Y 48 MESES, ADEMÁS DE LA COMERCIALIZACIÓN DE LOS CONSUMIBLES EN LA UTILIZACIÓN DE LOS EQUIPOS ANTES MENCIONADOS. ADICIONALMENTE, A PARTIR DEL AÑO 2012, LA COMPAÑÍA OBTIENE INGRESOS POR RENTAS OPERATIVAS DE INMUEBLES. A PARTIR DEL EJERCICIO 2013, LA COMPAÑÍA OFRECE EL FACTORAJE SIN RECURSO COMO UN MODELO DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO; OTRA DE LAS ESTRATEGIAS DE COLOCACIÓN DE CARTERA ES EL FINANCIAMIENTO EN EFECTIVO, EL CUAL CONSISTE EN LA DISPOSICIÓN DE RECURSOS LÍQUIDOS A LOS CLIENTES, LOS CUALES ESTÁN GARANTIZADOS DE DIVERSAS FORMAS. EN OCTUBRE DE 2012 LA COMPAÑÍA, REALIZÓ UNA ALIANZA ESTRATÉGICA CON LIQUID CAPITAL CORP., EMPRESA CANADIENSE LA CUAL ESTÁ ENFOCADA A DESARROLLAR MODELOS DE VENTA DE FRANQUICIAS DE FACTORAJE, LO QUE DERIVÓ EN EL USO DEL NOMBRE Y MARCA DEL SOCIO COMERCIAL "LIQUID CAPITAL".

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADAS EL DÍA 7 DE ENERO DE 2008, SE ADOPTÓ LA MODALIDAD DE SOCIEDAD ANÓNIMA PROMOTORA DE INVERSIÓN, PREVISTA EN LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, PARA QUEDAR COMO DOCUFORMAS SOCIEDAD ANÓNIMA PROMOTORA DE INVERSIÓN DE CAPITAL VARIABLE, (S.A.P.I. DE C.V.).

LOGRAMOS SER LA PRIMERA EMPRESA MEXICANA BENEFICIADA POR EL FONDO DE INVERSIÓN PRIVADA AUREOS LATINA AMERICAN CAPITAL FUND I, FIRMA DE FONDOS INTERNACIONALES BASADA EN LONDRES, INGLATERRA. NUESTRA CARTERA DE CLIENTES AUMENTÓ 41 % ENTRE 2007 Y 2008.

TRANSICIÓN A LIQUID CAPITAL MÉXICO: DESDE SU FUNDACIÓN EN 1996, NUESTRA EMPRESA SE HA CARACTERIZADO POR UN CONSTANTE Y PERMANENTE CRECIMIENTO; ESTE AÑO 2012 NO FUE LA EXCEPCIÓN. CON EL FIN DE ACRECENTAR LA OFERTA DE SERVICIOS FINANCIEROS Y SATISFACER AMPLIAMENTE LAS NECESIDADES DE NUESTROS CLIENTES, DECIDIMOS EXPANDIR NUESTRO NEGOCIO Y PARA ELLO FORMALIZAMOS UN ACUERDO COMERCIAL CON EL CORPORATIVO LIQUID CAPITAL, LA COMPAÑÍA LÍDER EN AMÉRICA DEL NORTE EN SOLUCIONES FINANCIERAS. LIQUID CAPITAL, CON MÁS DE 10 AÑOS DE EXPERIENCIA EN EL MERCADO, ES LA EMPRESA DE MAYOR SOLIDEZ Y PRESTIGIO EN CANADÁ Y ESTADOS UNIDOS, SIENDO UN SÍMIL NUESTRO CRECIMIENTO SOSTENIDO EN MÉXICO, NOS HA LLEVADO A TOMAR LA ESTRATÉGICA DECISIÓN DE DEJAR DE SER DOCUFORMAS Y FORMAR PARTE DE LIQUID CAPITAL. A PARTIR DEL 1° DE OCTUBRE DE 2012 NUESTRO NOMBRE COMERCIAL ES LIQUID CAPITAL.

CONVIRTIÉNDONOS EN LA PRIMERA ARRENDADORA EN MÉXICO QUE INCURSIONA EN LA COMERCIALIZACIÓN DE SU PROPIA FRANQUICIA. A TRAVÉS DE NUESTRO SERVICIO DE FACTORAJE, LE OFRECEMOS UN MEDIO MÁS PARA OBTENER LIQUIDEZ INMEDIATA A TRAVÉS DE LA VENTA DE CUENTAS POR COBRAR. CON EL OBJETIVO DE CUBRIR LAS DEMANDAS DE NUESTRO MERCADO Y EN ATENCIÓN A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS QUE NO ESTÁN SIENDO DE NINGÚN MODO BENEFICIADAS POR LOS SERVICIOS QUE LA BANCA TRADICIONAL OFRECE, DECIDIMOS ENRIQUECER NUESTRA OFERTA DE ARRENDAMIENTO SUMANDO EL FACTORAJE A NUESTROS SERVICIOS.

LA COMPAÑÍA MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS, APROBÓ LA FUSIÓN DE DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. ("DF", "DOCUFORMAS"), EN SU CARÁCTER DE FUSIONANTE, CON LA ANTES AFILIADA LIQUID CAPITAL EXCHANGE, S.A. DE C.V. ("LCE") Y LA ANTES SUBSIDIARIA STREAM LEASE, S.A. DE C.V. ("SL"), COMO FUSIONADAS, SUBSISTIENDO DF Y DESAPARECIENDO LC Y SL. LA FUSIÓN SURTIÓ EFECTOS EL 31 DE MARZO DE 2013.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA SOCIEDAD FUSIONANTE ABSORBIÓ INCONDICIONALMENTE LA TOTALIDAD DE LOS ACTIVOS, PASIVOS, OBLIGACIONES Y DERECHOS, SIN RESERVA NI LIMITACIÓN ALGUNA, DE LAS SOCIEDADES FUSIONADAS, Y ADQUIERE A TÍTULO UNIVERSAL LA TOTALIDAD DEL PATRIMONIO Y LOS DERECHOS DE LAS SOCIEDADES FUSIONADAS, INCLUYENDO, ENUNCIATIVA MAS NO LIMITATIVAMENTE, TODOS Y CADA UNO DE LOS BIENES QUE SE DESCRIBAN EN EL CONVENIO DE FUSIÓN DEBIENDO QUEDAR A CARGO DE LA COMPAÑÍA COMO FUSIONANTE Y SUBSISTENTE COMO SI HUBIESEN SIDO CONTRAÍDOS POR ÉSTA TODOS LOS ADEUDOS Y RESPONSABILIDADES DE LAS SOCIEDADES FUSIONADAS, SUBROGÁNDOSE LA FUSIONANTE EN TODOS LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES FUSIONADAS DE ÍNDOLE CIVIL, MERCANTIL, FISCAL Y DE CUALQUIER OTRA NATURALEZA, SIN EXCEPCIÓN.

EL IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA COMO CONSECUENCIA DE LA FUSIÓN ES MÍNIMO, LA EMPRESA FUSIONANTE EMITÍA ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON LA EMPRESA FUSIONADA SL HASTA EL 31 DE MARZO DE 2013; LA EMPRESA FUSIONADA LCE CONTABA AL 31 DE MARZO DE 2013 CON ACTIVO TOTAL DE \$100,000, UN PASIVO Y CAPITAL CONTABLE TOTAL POR \$100,000 CON MOTIVO DE LA FUSIÓN, NO SE REALIZARÁ CAMBIO ALGUNO EN LA INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA, O EN CUALQUIER COMITÉ QUE AUXILIE A ESTE ÓRGANO SOCIAL EN SUS FUNCIONES.

EL 19 DE DICIEMBRE DE 2014 DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V. CONCRETÓ LA COMPRA DE LA ARRENDADORA DE VEHÍCULOS LIGEROS, DE CARGA Y EQUIPO NO MOTORIZADO ANALISTAS DE RECURSOS GLOBALES, S. A. P. I. DE C. V. (ARG), LUEGO DE RECIBIR LA AUTORIZACIÓN DE LA COMISIÓN FEDERAL DE COMPETENCIA ECONÓMICA (COFECE), CON LA ADQUISICIÓN LIQUID CAPITAL SE CONVIERTE EN LA SEGUNDA MAYOR ARRENDADORA DE MÉXICO. ARG PRESTA SUS SERVICIOS A EMPRESAS MEXICANAS Y FIRMAS GLOBALES COMO SCHAEFFLER GROUP, RAPISCAN (FILIAL DE OSI SYSTEM) Y WALDO'S DÓLAR MART., ADEMÁS OPERA CON EMPRESAS AUTOMOTRICES EN EL PAÍS COMO NISSAN, GENERAL MOTORS, VOLKSWAGEN, FORD, TOYOTA, HONDA, MAZDA, ENTRE OTRAS. CON LA INVERSIÓN QUE DETONARÁN LAS REFORMAS ESTRUCTURALES EN MÉXICO, PRINCIPALMENTE LA REFORMA ENERGÉTICA, LIQUID CAPITAL EXTIENDE SUS SERVICIOS DE ARRENDAMIENTO PURO Y FACTORAJE PARA TAMBIÉN INCLUIR EL ARRENDAMIENTO DE VEHÍCULOS CON LA ADQUISICIÓN DE ARG. DESPUÉS DEL ACUERDO DE COMPRA, STANDARD & POOR'S CONFIRMÓ LAS CALIFICACIONES DE CRÉDITO DE CONTRAPARTE EN ESCALA NACIONAL DE LARGO PLAZO EN 'MXBBB' Y DE CORTO PLAZO 'MXA-3 'DE LIQUID CAPITAL.

LA COMPAÑÍA NO TIENE EMPLEADOS POR LO QUE NO TIENE OBLIGACIONES DE CARÁCTER LABORAL, LOS SERVICIOS QUE REQUIERE PARA SU ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN LE SON PROPORCIONADOS POR TERCEROS INDEPENDIENTES, QUIENES ASUMEN LA RESPONSABILIDAD LABORAL, EN CONJUNTO CON LA COMPAÑÍA, DE LOS EMPLEADOS DE ACUERDO CON EL CONTRATO DE SERVICIOS CELEBRADO.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PUBLICADAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB) POR SUS SIGLAS EN INGLÉS. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE HAN PREPARADO A COSTO HISTÓRICO, A EXCEPCIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE HAN VALUADO AL VALOR RAZONABLE. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE PRESENTAN EN PESOS MEXICANOS SALVO QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO.

LA TASA ANUAL DE INFLACIÓN PARA 2015 Y 2014, TAL COMO SE DETERMINA CON BASE EN EL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INPC), FUE DE 2.52% Y 4.08%, RESPECTIVAMENTE, MIENTRAS QUE LA TASA DE INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES AÑOS ANTERIORES ES DE 10.57% Y 11.62% RESPECTIVAMENTE. SEGÚN LA NIC 29, LA TASA DE INFLACIÓN ACUMULADA Y EL ENTORNO ECONÓMICO CONSTITUYEN LAS CONDICIONES NECESARIAS PARA CONSIDERAR QUE MÉXICO SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

ENCUENTRA EN UN ENTORNO ECONÓMICO NO HIPERINFLACIONARIO.

2.2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

A) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA SE PRESENTAN EN PESOS MEXICANOS (\$), QUE ES LA MONEDA FUNCIONAL DE LA COMPAÑÍA.

TRANSACCIONES Y SALDOS

LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN INICIALMENTE AL TIPO DE CAMBIO EN MONEDA FUNCIONAL A LA FECHA EN QUE LA TRANSACCIÓN CUMPLE LAS CONDICIONES PARA SU RECONOCIMIENTO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN A LA MONEDA FUNCIONAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE EN LA FECHA DE CIERRE DEL INFORME. TODAS LAS DIFERENCIAS QUE SURGEN EN LA LIQUIDACIÓN O CONVERSIÓN DE LAS PARTIDAS MONETARIAS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

B) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS SE RECONOCEN EN LA MEDIDA EN QUE SEA PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUYAN A LA EMPRESA Y SE PUEDAN MEDIR CON FIABILIDAD, INDEPENDIEMENTE DE CUÁNDO SE REALICEN. LOS INGRESOS SE CALCULAN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA O POR RECIBIR, TENIENDO EN CUENTA LOS TÉRMINOS PREVISTOS EN EL CONTRATO DE PAGO Y LA EXCLUSIÓN DE IMPUESTOS O DERECHOS. LA COMPAÑÍA EVALÚA SUS ACUERDOS DE INGRESOS EN FUNCIÓN DE CRITERIOS ESPECÍFICOS PARA DETERMINAR SI ESTÁ ACTUANDO COMO PRINCIPAL O AGENTE. LOS SIGUIENTES CRITERIOS ESPECÍFICOS DE RECONOCIMIENTO TAMBIÉN DEBEN SER CUMPLIDOS ANTES DE QUE LOS INGRESOS SEAN RECONOCIDOS:

CUANDO LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL ACTIVO ARRENDADO PERMANECEN SUSTANCIALMENTE CON EL ARRENDATARIO, SE CLASIFICAN COMO ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES Y LOS INTERESES DEVENGADOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE INCURREN.

LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO QUE LA COMPAÑÍA CELEBRA CON SUS CLIENTES SE REGISTRAN COMO ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE SÍ INDIVIDUALMENTE O EN COMBINACIÓN, (I) EL ARRENDAMIENTO TRANSFIERE LA PROPIEDAD DEL ACTIVO AL ARRENDATARIO AL TÉRMINO DEL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO, (II) EL ARRENDATARIO TIENE LA OPCIÓN DE COMPRAR EL ACTIVO A UN PRECIO QUE SE ESPERA SEA SUFICIENTEMENTE INFERIOR AL VALOR RAZONABLE EN LA FECHA EN QUE LA OPCIÓN SEA EJERCITABLE, DE FORMA QUE, AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO ES PROBABLE QUE LA OPCIÓN SERÁ EJERCIDA; (III) EL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO CUBRE LA MAYOR PARTE DE LA VIDA ECONÓMICA DEL ACTIVO, INCLUSO SI LA PROPIEDAD NO ES TRANSFERIDA, (IV) AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO, EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS DE ARRENDAMIENTO EQUIVALEN SUSTANCIALMENTE A TODO EL VALOR RAZONABLE DEL BIEN ARRENDADO, (V) LOS ACTIVOS ARRENDADOS SON DE UNA NATURALEZA TAN ESPECIALIZADA QUE SÓLO EL ARRENDATARIO PUEDE USARLOS SIN MAYORES MODIFICACIONES, (VI) SI EL ARRENDATARIO PUEDE CANCELAR EL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO, LAS PÉRDIDAS DEL ARRENDADOR ASOCIADAS CON LA CANCELACIÓN SERÁN A CARGO DEL ARRENDATARIO, (VII) LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DERIVADAS DE LAS FLUCTUACIONES EN EL VALOR RAZONABLE DEL IMPORTE RESIDUAL RECAEN SOBRE EL ARRENDATARIO (POR EJEMPLO, EN LA FORMA DE UN DESCUENTO POR IMPORTE SIMILAR AL VALOR DE LA VENTA AL FINAL DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO), O (VIII) EL ARRENDATARIO TIENE LA CAPACIDAD DE PRORROGAR EL ARRENDAMIENTO DURANTE UN SEGUNDO PERIODO, CON UNA RENTA QUE ES SUSTANCIALMENTE MÁS BAJA QUE EL MERCADO DE ALQUILER.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS CONFORME A LOS COMPONENTES DE LOS CONTRATOS ES EL SIGUIENTE: INGRESOS POR INTERESES DE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE

ESTOS INGRESOS SE OBTIENEN POR LOS INTERESES DE LOS EQUIPOS EN ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE O TIPO VENTA. UN ARRENDAMIENTO TIPO VENTA ES DIFERENTE AL CAPITALIZABLE. EN EL CAPITALIZABLE, LA COMPAÑÍA MANEJA SÓLO EL ARRENDAMIENTO Y NO EL ELEMENTO DE VENTA DE LA TRANSACCIÓN, CONSECUENTEMENTE, LA COMPAÑÍA RECONOCE UNICAMENTE EL INGRESO POR INTERESES DEL ARRENDAMIENTO. EN EL ARRENDAMIENTO TIPO VENTA, LA COMPAÑÍA RECONOCE LA UTILIDAD POR LA VENTA DEL BIEN AL ORIGEN DEL ARRENDAMIENTO Y LOS INTERESES A LO LARGO DEL VENCIMIENTO DEL CONTRATO YA QUE ACTUA COMO AGENTE O DISTRIBUIDOR DEL BIEN.

LOS INGRESOS POR INTERESES SE REGISTRAN USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA PARA TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALUADOS A SU COSTO AMORTIZADO. LA TASA DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LOS PAGOS O COBROS EN EFECTIVO ESTIMADOS DURANTE LA VIDA ESPERADA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO, O UN PERIODO MÁS CORTO, CUANDO CORRESPONDA, AL VALOR NETO EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO. LOS INGRESOS POR INTERESES SE REGISTRAN COMO INGRESOS FINANCIEROS EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO, EN UN PATRÓN CONSTANTE Y PERIÓDICO EN EL TRANSCURSO DE LA VIDA DEL ARRENDAMIENTO.

LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN CONFORME SON DEVENGADOS.

INGRESOS POR VENTA DE EQUIPOS

ESTOS INGRESOS SON DERIVADOS DE LAS VENTAS DE IMPRESORAS, MULTIFUNCIONALES Y OTRO TIPO DE EQUIPOS QUE SON VENDIDOS DIRECTAMENTE A CLIENTES Y NO PROVIENEN DE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, INCLUYENDO VENTAS A CRÉDITO O DE CONTADO. ESTAS VENTAS SE RECONOCEN CUANDO LOS RIESGOS Y BENEFICIOS SON TRANSFERIDOS, EL CUAL ES CUANDO EL BIEN ENTREGADO AL CLIENTE.

INGRESOS POR SUMINISTRO DE CONSUMIBLES

ESTOS INGRESOS SE DERIVAN DE LA VENTA DE MATERIALES DE LOS EQUIPOS MULTIFUNCIONALES O IMPRESORAS DE OFICINA, YA SEA COMO VENTAS INDEPENDIENTES O BIEN INTEGRADAS DENTRO DE LAS OFERTAS DE ARRENDAMIENTO. CUANDO SON INTEGRADAS SE RECONOCEN A TRAVÉS DE LA DURACIÓN DEL ARRENDAMIENTO, CUANDO CORRESPONDEN A VENTAS INDEPENDIENTES SE RECONOCEN CUANDO LOS RIESGOS Y BENEFICIOS SE TRANSFIEREN AL CLIENTE, QUE GENERALMENTE ES AL MOMENTO DE LA ENTREGA.

INGRESOS POR SERVICIOS DE MANTENIMIENTO

ESTOS INGRESOS SON RESULTADO DE LOS SERVICIOS DE SOPORTE Y MANTENIMIENTO PROVISTOS A LOS CLIENTES YA SEA INDEPENDIENTEMENTE O BIEN INTEGRADOS EN LOS ARRENDAMIENTOS TIPO VENTA. ESTOS INGRESOS SE RECONOCEN CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS O EN EL TRANSCURSO DE LA DURACIÓN DE LOS ARRENDAMIENTOS.

INGRESOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO

ESTOS INGRESOS SE DERIVAN DEL OTORGAMIENTO DEL USO O GOCE DE ESPACIOS PARA OFICINAS, LOS CUALES SE RECONOCEN CONFORME LAS RENTAS SE DEVENGAN.

LOS INGRESOS PROCEDENTES DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE RECONOCEN LINEALMENTE A LO LARGO DEL PERIODO DEL ARRENDAMIENTO Y SE INCLUYEN COMO INGRESOS ORDINARIOS DADA SU NATURALEZA.

INGRESOS POR FACTORAJE

ESTOS INGRESOS SE OBTIENEN DEL OTORGAMIENTO DE FACTORAJE SIN RECURSO, DONDE NO SE ADQUIERE LA PROPIEDAD NI EL RIESGO DE LAS FACTURAS RECIBIDAS, SIN EMBARGO, SE CONSERVAN COMO GARANTÍA POR OTORGAR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO. LOS INGRESOS POR DESCUENTOS A LAS FACTURAS COMO CONTRAPRESTACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN EN EL TRANSCURSO DE LA TRANSACCIÓN.

INGRESOS POR FINANCIAMIENTO EN EFECTIVO

INGRESOS OBTENIDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO EN EFECTIVO A CORTO Y LARGO PLAZO, LOS INTERESES GENERADOS POR EL FINANCIAMIENTO SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN, DE ACUERDO A LAS CONDICIONES Y PERIODOS CONTRACTUALES EN EL TRATAMIENTO DE LA VIDA DEL FINANCIAMIENTO.

C) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

IMPUESTO CORRIENTE

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES SE VALÚAN AL IMPORTE QUE SE ESPERA RECUPERAR O PAGAR A LAS AUTORIDADES TRIBUTARIAS. LAS TASAS IMPOSITIVAS Y LAS LEYES FISCALES UTILIZADAS PARA CALCULAR EL IMPORTE SON AQUELLOS EN VIGOR O PRÁCTICAMENTE EN VIGOR A LA FECHA DEL CIERRE.

LOS IMPUESTOS CORRIENTES RELATIVOS A PARTIDAS RECONOCIDAS DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE SE RECONOCEN EN EL MISMO Y NO EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE SUS POSICIONES DE RIESGO FISCAL EN RELACIÓN CON SITUACIONES EN LAS QUE LAS LEYES FISCALES APLICABLES ESTÁN SUJETAS A INTERPRETACIÓN Y REGISTRA LAS PROVISIONES QUE SON NECESARIAS.

IMPUESTO DIFERIDO

EL IMPUESTO DIFERIDO SE REGISTRA CONSIDERANDO LAS DIFERENCIAS TEMPORALES EXISTENTES ENTRE LA BASE FISCAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SUS VALORES CONTABLES EN LA FECHA DE CIERRE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE RECONOCEN PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS PARA TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES EXCEPTO:

- CUANDO EL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO SURGE DEL RECONOCIMIENTO DE UN CRÉDITO MERCANTIL O DE UN ACTIVO EN UNA TRANSACCIÓN QUE NO ES UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y QUE EN EL MOMENTO DE LA TRANSACCIÓN, NO AFECTA NI EL RESULTADO CONTABLE NI EL RESULTADO FISCAL.

SE RECONOCEN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS PARA TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, DEDUCCIONES PENDIENTES DE APLICAR Y PÉRDIDAS FISCALES PENDIENTES DE AMORTIZAR.

LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE RECONOCEN EN LA MEDIDA EN QUE SEA PROBABLE QUE VAYA A HABER UN BENEFICIO FISCAL CONTRA EL CUAL SE PODRÁ UTILIZAR LA DIFERENCIA TEMPORAL DEDUCIBLE, EL CRÉDITO FISCAL O LAS PÉRDIDAS FISCALES NO UTILIZADAS, EXCEPTO: CUANDO EL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO RELATIVO A LA DIFERENCIA TEMPORAL DEDUCIBLE SURGE DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN ACTIVO O PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN QUE NO ES UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y, QUE EN EL MOMENTO DE LA TRANSACCIÓN, NO AFECTA NI AL RESULTADO CONTABLE NI AL RESULTADO FISCAL.

EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE REVISAR EN CADA FECHA DE CIERRE Y SE REDUCE EN LA MEDIDA EN QUE YA NO SEA PROBABLE QUE SE DISPONGA DE SUFICIENTES BENEFICIOS FISCALES PARA PERMITIR QUE PARTE O TODOS LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE PUEDAN UTILIZAR.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE VALÚAN SEGÚN LAS TASAS IMPOSITIVAS QUE SE ESPERA QUE SE APLIQUEN EN EL EJERCICIO EN EL QUE SE REALICEN LOS ACTIVOS O SE LIQUIDEN LOS PASIVOS, EN BASE A LAS TASAS IMPOSITIVAS (Y LA LEGISLACIÓN FISCAL) QUE SE HAYAN APROBADO, O ESTÉN EN VIGOR O PRÁCTICAMENTE EN VIGOR AL CIERRE DEL EJERCICIO. EL IMPUESTO DIFERIDO RELACIONADO CON PARTIDAS RECONOCIDAS FUERA DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS DEBE REGISTRARSE FUERA DE ELLAS. LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE REGISTRAN EN CORRELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN RELACIONADA, EN EL RESULTADO DEL PERIODO O BIEN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE NETEAN SI EXISTE UN DERECHO LEGAL EN VIGOR PARA COMPENSAR ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y LOS IMPUESTOS DIFERIDOS CORRESPONDEN A LA MISMA SOCIEDAD Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.

DERIVADO DE LA REFORMA FISCAL 2014, SE ABROGARON LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (LISR) Y LA LEY DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (LIETU) LAS CUALES ESTUVIERON VIGENTES HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y SE ESTABLECIÓ UNA NUEVA LISR VIGENTE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014, DERIVADO DE ESTO LA COMPAÑÍA REALIZÓ UN ANÁLISIS DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, PARA DAR EFECTO A LAS DISPOSICIONES DE LA NUEVA LISR.

D) PROPIEDADES DE INVERSIÓN, EDIFICIOS, MOBILIARIO Y EQUIPO
LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, EDIFICIOS, MOBILIARIO Y EQUIPO SE REGISTRAN AL COSTO, MENOS SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y/O PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO, EN SU CASO. DICHO COSTO INCLUYE EL COSTO DE REEMPLAZAR LOS COMPONENTES DE LOS COSTOS DE PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO. LOS COSTOS DE REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE INCURREN.

LA DEPRECIACIÓN ES CALCULADA SOBRE UNA BASE DE LÍNEA RECTA SOBRE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS BIENES DE LA SIGUIENTE MANERA:

Años

EDIFICIOS20

PROPIEDADES DE INVERSIÓN20

VEHÍCULOS4

EQUIPO DE CÓMPUTO3.3

EQUIPO DE OFICINA10

UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN, EDIFICIO, MOBILIARIO Y EQUIPO Y CUALQUIER PARTE SIGNIFICATIVA INICIALMENTE RECONOCIDA SE DA DE BAJA AL DISPONER DE ELLA O CUANDO NO HAY BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS A TRAVÉS DE SU USO O DISPOSICIÓN. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA SURGIDA AL DAR DE BAJA EL ACTIVO (CALCULADO COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS

INGRESOS NETOS Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO) SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

LOS VALORES RESIDUALES DE LOS ACTIVOS, SU VIDA ÚTIL Y LOS MÉTODOS DE DEPRECIACIÓN SON REVISADOS AL FINAL DE CADA EJERCICIO Y SE AJUSTAN EN FORMA PROSPECTIVA SI ES APROPIADO. LOS CAMBIOS EN LA CLASIFICACIÓN ENTRE PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y EDIFICIO Y EQUIPO SE DAN SÓLO CUANDO HAY CAMBIOS EN EL USO. SI UN ELEMENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO SE CONVIERTE EN UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN, LA COMPAÑÍA RECONOCE ESOS BIENES DE ACUERDO CON LA POLÍTICA UTILIZADA PARA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A LA FECHA DEL CAMBIO Y VICEVERSA.

E) CONTRATO DE ARRENDAMIENTO COMO ARRENDATARIO

LA DETERMINACIÓN DE SI UN ACUERDO ES, O CONTIENE UN ARRENDAMIENTO SE BASA EN LA SUSTANCIA ECONÓMICA DEL ACUERDO EN LA FECHA DE INICIO, SI EL CUMPLIMIENTO DEL ACUERDO DEPENDE DEL USO DE UN ACTIVO O ACTIVOS ESPECÍFICOS O EL ACUERDO TRASPASA EL DERECHO DE USO DEL ACTIVO, INCLUSO SI ESE DERECHO NO SE ESPECIFICA EXPLÍCITAMENTE EN UN ACUERDO. LOS ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS QUE TRANSFIEREN A LA COMPAÑÍA SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL BIEN ARRENDADO, SE CAPITALIZAN AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO AL VALOR RAZONABLE DE LA PROPIEDAD ARRENDADA O, SI FUERA MENOR, AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS. LOS PAGOS POR EL ARRENDAMIENTO SE DISTRIBUYEN ENTRE LOS GASTOS FINANCIEROS Y LA REDUCCIÓN DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO A FIN DE LOGRAR UNA TASA DE INTERÉS CONSTANTE SOBRE EL SALDO RESTANTE DEL PASIVO. LOS GASTOS FINANCIEROS SE RECONOCEN COMO GASTO FINANCIERO EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. UN ACTIVO ARRENDADO SE DEPRECIA DURANTE LA VIDA ÚTIL DEL ACTIVO, SIN EMBARGO, SI NO EXISTE LA CERTEZA RAZONABLE DE QUE LA COMPAÑÍA OBTENDRÁ LA PROPIEDAD AL TÉRMINO DEL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO, EL ACTIVO SE AMORTIZA EN EL PERIODO MENOR ENTRE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DEL ACTIVO Y EL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO.

LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE RECONOCEN COMO GASTO DE OPERACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS SOBRE UNA BASE LÍNEAL DURANTE EL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO.

F) INSTRUMENTOS FINANCIEROS-RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIONES SUBSECUENTES
RECONOCIMIENTO INICIAL Y VALUACIÓN SUBSECUENTES

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DENTRO DEL ALCANCE DE LA NIC 39 SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR, INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO, ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA, O COMO DERIVADOS DESIGNADOS COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA EFECTIVA, EN SU CASO. LA COMPAÑÍA DETERMINA LA CLASIFICACIÓN DE SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL.

TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN, SALVO EN EL CASO DE ACTIVOS FINANCIEROS REGISTRADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.

LAS COMPRAS O VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS QUE REQUIEREN LA ENTREGA DE ACTIVOS DENTRO DE UN MARCO TEMPORAL ESTABLECIDO POR LA REGULACIÓN O POR LAS CONVENCIONES DEL MERCADO, SE RECONOCEN EN LA FECHA DE NEGOCIACIÓN, ES DECIR, LA FECHA EN QUE LA COMPAÑÍA SE COMPROMETE A COMPRAR O VENDER EL ACTIVO.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INCLUYEN EFECTIVO Y EQUIVALENTES, PRÉSTAMOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

MEDICIONES SUBSECUENTES

LAS MEDICIONES SUBSECUENTES DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS DEPENDEN DE LA SIGUIENTE CLASIFICACIÓN.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS

LOS DERIVADOS, INCLUYENDO LOS DERIVADOS IMPLÍCITOS SEPARADOS DEL CONTRATO HUÉSPED TAMBIÉN SE CLASIFICAN COMO ADQUIRIDOS PARA SU NEGOCIACIÓN A MENOS QUE SEAN DESIGNADOS COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA TAL COMO SE DEFINE EN LA NIC 39.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE DESIGNAN EN LA FECHA DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL Y SÓLO SI SE CUMPLEN LOS CRITERIOS ESTABLECIDOS EN LA NIC 39.

LOS DERIVADOS IMPLÍCITOS EN LOS CONTRATOS PRINCIPALES SE REGISTRAN COMO DERIVADOS SEPARADOS A VALOR RAZONABLE CUANDO LAS CARACTERÍSTICAS ECONÓMICAS Y RIESGOS NO ESTÁN

ESTRECHAMENTE RELACIONADOS CON LOS DE LOS CONTRATOS HUÉSPED Y NO SE MANTIENEN PARA SU NEGOCIACIÓN O DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS. ESTOS DERIVADOS IMPLÍCITOS SE MIDEN A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS. UNA NUEVA EVALUACIÓN SÓLO SE PRODUCE SI HAY UN CAMBIO EN LOS TÉRMINOS DEL CONTRATO QUE MODIFIQUE SIGNIFICATIVAMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO.

PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES QUE NO COTIZAN EN UN MERCADO ACTIVO. DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL, ESTOS ACTIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN A SU COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO (EIR) POR SU SIGLAS EN INGLÉS, MENOS DETERIORO. EL COSTO AMORTIZADO ES CALCULADO TOMANDO EN CUENTA CUALQUIER DESCUENTO O PRIMA EN LA ADQUISICIÓN Y LAS COMISIONES O COSTOS QUE SON PARTE INTEGRAL DE LA EIR. LA AMORTIZACIÓN EIR SE INCLUYE EN LOS INGRESOS FINANCIEROS EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE RECONOCEN EN RESULTADOS DE GASTOS FINANCIEROS POR PRÉSTAMOS, EN EL COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE FINANCIAMIENTO.

CANCELACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

UN ACTIVO FINANCIERO (CUANDO PROCEDA, UNA PARTE DE UN ACTIVO FINANCIERO) ES DADO DE BAJA CUANDO:

- LOS DERECHOS A RECIBIR FLUJOS DE EFECTIVO DEL ACTIVO HAN VENCIDO.
- LA COMPAÑÍA HA TRANSFERIDO SUS DERECHOS A RECIBIR FLUJOS DE EFECTIVO DEL ACTIVO O HA ASUMIDO LA OBLIGACIÓN DE PAGAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO RECIBIDOS EN SU TOTALIDAD Y SIN DEMORA MATERIAL A UN TERCERO EN VIRTUD DE UN ACUERDO DE TRASPASO, Y (A) LA COMPAÑÍA HA TRANSFERIDO SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DEL ACTIVO, O (B) LA COMPAÑÍA NO HA TRANSFERIDO NI RETENIDO DE MANERA SUSTANCIAL TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DEL ACTIVO, PERO SE HA TRANSFERIDO EL CONTROL DEL ACTIVO.

CUANDO LA COMPAÑÍA HAYA TRANSFERIDO SUS DERECHOS A RECIBIR FLUJOS DE EFECTIVO DE UN ACTIVO O HA LLEGADO A UN ACUERDO DE TRASPASO, SE EVALÚA SI, Y EN QUÉ MEDIDA RETIENE LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD. CUANDO NO HA TRANSFERIDO NI RETENIDO SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DEL ACTIVO, NI TRANSFERIDO EL CONTROL DEL ACTIVO, EL ACTIVO SE RECONOCE EN LA MEDIDA DE LA PARTICIPACIÓN CONTÍNUA DE LA COMPAÑÍA EN EL ACTIVO. EN ESE CASO, LA COMPAÑÍA RECONOCE UN PASIVO ASOCIADO. EL ACTIVO TRANSFERIDO Y EL PASIVO ASOCIADO SE MIDEN SOBRE UNA BASE QUE REFLEJE LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES QUE LA COMPAÑÍA HA CONTRATADO.

LA PARTICIPACIÓN CONTÍNUA QUE TOMA LA FORMA DE UNA GARANTÍA SOBRE EL ACTIVO TRANSFERIDO SE MIDE POR EL MENOR ENTRE EL COSTO ORIGINAL DEL ACTIVO Y EL IMPORTE MÁXIMO CONSIDERADO DE QUE LA COMPAÑÍA PODRÍA SER REQUERIDA A DEVOLVER.

II) DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA EVALÚA EN CADA FECHA DE BALANCE, SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UN ACTIVO FINANCIERO ESTÁ DETERIORADO. UN ACTIVO FINANCIERO SE CONSIDERA EN SITUACIÓN IRREGULAR SI, Y SÓLO SI, EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DEL DETERIORO COMO RESULTADO DE UNO O MÁS EVENTOS QUE HAN OCURRIDO DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO (UN EVENTO DE PÉRDIDA INCURRIDA Y TIENE UN IMPACTO EN LOS FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO O QUE PUEDE CALCULARSE DE FORMA FIABLE. LA EVIDENCIA DE DETERIORO PUEDE INCLUIR INDICIOS DE QUE LOS DEUDORES ESTÁN EXPERIMENTANDO DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS, INCUMPLIMIENTOS O RETRASOS EN EL PAGO DE INTERESES O PRINCIPAL, LA PROBABILIDAD DE QUE SUFRA QUIEBRA U OTRA REORGANIZACIÓN FINANCIERA Y CUANDO LOS DATOS OBSERVABLES INDICAN QUE EXISTE UNA APRECIABLE DISMINUCIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS, TALES COMO VARIACIONES EN LOS ATRASOS O CONDICIONES ECONÓMICAS QUE SE CORRELACIONAN CON INCUMPLIMIENTOS.

ACTIVOS FINANCIEROS REGISTRADOS A COSTO AMORTIZADO

SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE HA INCURRIDO, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA SE MIDE COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS (EXCLUYENDO LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS FUTURAS ESPERADAS QUE AÚN NO SE HAYA INCURRIDO). EL VALOR ACTUAL DE LOS FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO ESTIMADOS SE DESCUENTA A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL DEL ACTIVO FINANCIERO. SI UN PRÉSTAMO TIENE UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE, LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

TASA DE DESCUENTO PARA VALUAR CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ES EL EIR ACTUAL.

III) PASIVOS FINANCIEROS

RECONOCIMIENTO INICIAL Y VALUACIÓN

LOS PASIVOS FINANCIEROS DENTRO DEL ALCANCE DE LA IAS 39 SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS, O COMO DERIVADOS DESIGNADOS COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA EFECTIVA, EN SU CASO. LA COMPAÑÍA DETERMINA LA CLASIFICACIÓN DE SUS PASIVOS FINANCIEROS EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL.

TODOS LOS PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN INICIALMENTE POR SU VALOR RAZONABLE Y, EN EL CASO DE LOS PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS, POR SU COSTO AMORTIZADO. ESTO INCLUYE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES.

LOS PASIVOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INCLUYEN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS.

VALUACIÓN SUBSECUENTE

LA VALUACIÓN DE LOS PASIVOS FINANCIEROS DEPENDE DE LA SIGUIENTE CLASIFICACIÓN:

PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS

DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL, LOS PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES Y LOS PRÉSTAMOS SE VALUAN A COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA EIR. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO CUANDO LOS PASIVOS SON DADOS DE BAJA, ASÍ COMO A TRAVÉS DEL PROCESO DE AMORTIZACIÓN EIR.

EL COSTO AMORTIZADO ES CALCULADO TOMANDO EN CUENTA CUALQUIER DESCUENTO O PRIMA EN LA ADQUISICIÓN Y LAS COMISIONES O LOS COSTOS QUE SON UNA PARTE INTEGRAL DE LA EIR. LA AMORTIZACIÓN EIR ESTÁ INCLUIDA EN EL COSTO EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

CANCELACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS

UN PASIVO FINANCIERO ES DADO DE BAJA CUANDO LA OBLIGACIÓN DERIVADA DEL PASIVO HAYA SIDO PAGADA O CANCELADA O HAYA EXPIRADO.

CUANDO UN PASIVO FINANCIERO EXISTENTE ES REEMPLAZADO POR OTRO DEL MISMO PRESTADOR BAJO TÉRMINOS SUSTANCIALMENTE DIFERENTES, O LOS TÉRMINOS DE UN PASIVO EXISTENTE SE MODIFICAN SUSTANCIALMENTE, UN CAMBIO O MODIFICACIÓN SE TRATA COMO LA BAJA DEL PASIVO ORIGINAL Y EL RECONOCIMIENTO DE UN NUEVO PASIVO. LA DIFERENCIA DE LOS RESPECTIVOS VALORES EN LIBROS SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LA COMPAÑÍA NO HA REEMPLAZADO PASIVOS FINANCIEROS.

IV) COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS SE COMPENSAN Y EL MONTO NETO SE REPORTA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SI, Y SÓLO SI:

- EXISTE UN DERECHO EXIGIBLE ACTUAL Y LEGAL DE COMPENSAR LOS IMPORTES RECONOCIDOS Y,
- EXISTE LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR LA CANTIDAD NETA, O DE REALIZAR EL ACTIVO Y LIQUIDAR EL PASIVO SIMULTÁNEAMENTE.

V) VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE NEGOCIAN EN MERCADOS ACTIVOS EN A LA FECHA DE CIERRE SE DETERMINARÁN POR REFERENCIA A LOS PRECIOS COTIZADOS EN EL MERCADO O COTIZACIONES DE PRECIOS COMERCIALES (PRECIOS DE LAS POSICIONES LARGAS Y PRECIOS DE LAS POSICIONES CORTAS), SIN NINGUNA DEDUCCIÓN POR LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN. PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE NO SE NEGOCIEN EN UN MERCADO ACTIVO, EL VALOR RAZONABLE SE OBTIENE UTILIZANDO TÉCNICAS DE VALUACIÓN ADECUADAS. ESTAS TÉCNICAS PUEDEN INCLUIR:

- EL USO DE TRANSACCIONES DE MERCADO RECIENTES EN CONDICIONES SIMILARES.
- LA REFERENCIA AL VALOR RAZONABLE ACTUAL DE OTRO INSTRUMENTO QUE SEA SUSTANCIALMENTE EL MISMO.
- UN ANÁLISIS DE FLUJOS DESCONTADOS U OTROS MODELOS DE VALUACIÓN.

UN ANÁLISIS DE LOS VALORES RAZONABLES DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y OTROS DETALLES EN CUANTO A LA FORMA EN QUE SE VALÚAN SE PROPORCIONAN EN LA NOTA 5.

G) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y COBERTURA CONTABLE

RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIONES SUBSECUENTES

LA COMPAÑÍA UTILIZA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS TALES COMO CONTRATOS "CROSS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

CURRENCY SWAPS" DE COBERTURA DE SUS DIVISAS Y DE TASAS DE INTERÉS. DICHS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN INICIALMENTE POR SU VALOR RAZONABLE EN LA FECHA EN QUE SE CONTRATA EL DERIVADO Y SON POSTERIORMENTE VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE. LOS DERIVADOS SE CONTABILIZAN COMO ACTIVOS FINANCIEROS CUANDO EL VALOR RAZONABLE ES POSITIVO Y COMO PASIVOS FINANCIEROS CUANDO EL VALOR RAZONABLE ES NEGATIVO. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS DERIVADOS SE IMPACTA DIRECTAMENTE LOS RESULTADOS DEL PERIODO, EXCEPTO POR LA PARTE EFECTIVA DE COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO, QUE ES RECONOCIDO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL.

AÚN CUANDO LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS FUERON CONTRATADOS CON FINES DE COBERTURA DESDE UNA PERSPECTIVA ECONÓMICA, HAN SIDO DESIGNADOS COMO DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN PARA SU REGISTRO CONTABLE A PARTIR DEL AÑO 2010 EL IMPORTE RECONOCIDO INICIALMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL ES RECLASIFICADO A LOS RESULTADOS DEL PERIODO CONFORME SE REALIZA LA PARTIDA CUBIERTA.

CLASIFICACIÓN A CORTO Y LARGO PLAZO

CUANDO LA COMPAÑÍA MANTIENE UN DERIVADO COMO COBERTURA ECONÓMICA (Y APLICA LA CONTABILIDAD DE COBERTURA) POR UN PERÍODO SUPERIOR A 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DE PRESENTACIÓN, EL DERIVADO ES CLASIFICADO CONSISTENTEMENTE COMO NO CIRCULANTE.

LOS DERIVADOS IMPLÍCITOS QUE NO ESTÁN ESTRECHAMENTE RELACIONADOS CON EL CONTRATO ANFITRIÓN SE CLASIFICAN DE ACUERDO CON LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL CONTRATO ANFITRIÓN.

H) INVENTARIOS

LAS EXISTENCIAS SE VALÚAN A SU COSTO O AL VALOR NETO DE REALIZACIÓN EL QUE SEA MENOR. EL COSTO DEL EQUIPO ES AQUEL QUE CORRESPONDE A TRAER CADA PRODUCTO A SU UBICACIÓN EN LAS CONDICIONES ACTUALES; LA COMPAÑÍA UTILIZA EL MÉTODO DE PROMEDIOS PONDERADOS PARA VALUAR SUS INVENTARIOS.

EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO ORDINARIO DEL NEGOCIO, MENOS LOS COSTOS ESTIMADOS DE TERMINACIÓN Y LOS COSTOS ESTIMADOS NECESARIOS PARA HACER LA VENTA.

I) DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA EVALÚA A CADA FECHA DEL BALANCE, SI EXISTE ALGÚN INDICIO DE QUE UN ACTIVO PUEDA ESTAR DETERIORADO. SI EXISTE CUALQUIER INDICIO, O CUANDO SE REQUIERE UNA PRUEBA ANUAL DE DETERIORO PARA UN ACTIVO, LA COMPAÑÍA ESTIMA EL VALOR RECUPERABLE DEL ACTIVO. EL IMPORTE RECUPERABLE DE UN ACTIVO ES EL MAYOR VALOR DE UN ACTIVO O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO "RAZONABLE" MENOS LOS COSTOS DE VENTA Y SU VALOR EN USO Y SE DETERMINA INDIVIDUALMENTE, A MENOS QUE EL ACTIVO NO GENERE ENTRADAS DE EFECTIVO QUE SEAN INDEPENDIENTES DE LOS PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS O GRUPOS DE ACTIVOS. CUANDO EL IMPORTE EN LIBROS DE UN ACTIVO O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO EXCEDE A SU IMPORTE RECUPERABLE, EL ACTIVO SE CONSIDERA DETERIORADO Y SE REDUCE A SU IMPORTE RECUPERABLE. PARA ESTIMAR EL VALOR EN USO, LOS FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO ESTIMADOS SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LAS VALUACIONES DEL MERCADO ACTUAL DEL VALOR TEMPORAL DEL DINERO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO. AL DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA, LAS TRANSACCIONES RECIENTES DE MERCADO SE TIENEN EN CUENTA, EN SU CASO. SI TALES TRANSACCIONES NO PUEDEN SER IDENTIFICADAS, SE UTILIZA UN MODELO DE VALUACIÓN APROPIADO. ESTOS CÁLCULOS SON CORROBORADOS POR MÚLTIPLOS DE VALUACIÓN PRESENTE, PRECIOS DE ACCIONES COTIZADAS PARA SUBSIDIARIAS COTIZADAS PÚBLICAMENTE U OTROS INDICADORES DE VALOR RAZONABLE DISPONIBLES.

LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO DE OPERACIONES CONTÍNUAS, INCLUYENDO POR DETERIORO DE INVENTARIOS, SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LAS CATEGORÍAS DE GASTO ACORDE CON EL TIPO DE ACTIVO DETERIORADO.

J) EFECTIVO Y EQUIVALENTES

EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO COMPRENDE EL EFECTIVO EN BANCOS Y EN CAJA Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO CON UN VENCIMIENTO DE TRES MESES O MENOS.

PARA EFECTOS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO, EL EFECTIVO Y LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO CONSISTEN EN EFECTIVO Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO COMO LOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

DEFINIDOS ANTERIORMENTE.

K) PROVISIONES

LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO LA COMPAÑÍA TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (LEGAL O IMPLÍCITA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, ES PROBABLE QUE VAYA A SER NECESARIA UNA SALIDA DE RECURSOS QUE INCORPOREN BENEFICIOS ECONÓMICOS PARA CANCELAR LA OBLIGACIÓN Y SE PUEDE ESTIMAR RAZONABLEMENTE EL IMPORTE DE LA OBLIGACIÓN. CUANDO LA COMPAÑÍA ESPERA QUE PARTE O LA TOTALIDAD DE UNA PROVISIÓN SEA REEMBOLSADA, POR EJEMPLO, EN VIRTUD DE UN CONTRATO DE SEGURO, EL REEMBOLSO SE RECONOCE COMO UN ACTIVO INDEPENDIENTE, PERO SÓLO CUANDO EL REEMBOLSO ES PRACTICAMENTE CIERTO. EL GASTO RELACIONADO CON LA PROVISIÓN SE PRESENTA EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

L) CRÉDITO MERCANTIL

SURGE DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y SE RECONOCE COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN). EL CRÉDITO MERCANTIL ES EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS.

CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ADQUIRIDA EXCEDE LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE DICHO EXCESO SE RECONOCE EN EL ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL COMO UNA GANANCIA POR COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL NO SE AMORTIZA Y SE SUJETA A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. PARA FINES DE LA EVALUACIÓN DEL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL SE ASIGNA A CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO POR LAS QUE LA ENTIDAD ESPERA OBTENER BENEFICIOS. SI EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO ES MENOR QUE EL MONTO EN LIBROS DE LA UNIDAD, LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE ASIGNA PRIMERO A FIN DE REDUCIR EL MONTO EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL ASIGNADO A LA UNIDAD Y LUEGO A LOS OTROS ACTIVOS DE LA UNIDAD, PROPORCIONALMENTE, TOMANDO COMO BASE EL MONTO EN LIBROS DE CADA ACTIVO EN LA UNIDAD. LA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PARA FINES DEL CRÉDITO MERCANTIL NO PUEDE REVERTIRSE EN UN PERIODO POSTERIOR.

3. OPERACIONES Y CON PARTES RELACIONADAS

LAS TRANSACCIONES REALIZADAS POR LA COMPAÑÍA DURANTE EL EJERCICIO CON SUS PRINCIPALES ACCIONISTAS, SON LOS QUE SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

ACCIONISTAS Y SUBSIDIARIA CXC\$ 2,399,155

ACCIONISTAS CXP\$ 61,899,010

4 .DOCUMENTOS POR PAGAR

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 LA COMPAÑÍA TIENE PASIVOS FINANCIEROS CON DIVERSAS INSTITUCIONES BANCARIAS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS COLOCADOS EN AL BMV, EN PESOS MEXICANOS, COMO SIGUE:

BANCO DEL BAJÍO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE JUNIO 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO VENCIMIENTO SUSCRIPCIÓN PRINCIPAL TASA

25-MAY-10 27-ABR-185,779,342TIIIE + 4.50 PTOS

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR2,514

26-OCT-13 26-ABR-164,651,615TIIIE + 3.00 PTOS

GASTOS DE EMISION-23,258

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR1,636

07-NOV-13 07-OCT-163,430,553TIIIE + 3.00 PTOS

GASTOS DE EMISION-15,833

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR13,874

07-NOV-13 07-MAY-165,135,495TIIIE + 3.00 PTOS

GASTOS DE EMISION-22,468

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR20,769

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

05-ABR-14 05-MAR-173,140,684TIE + 3.00 PTOS
GASTOS DE EMISION-14,831
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR12,701
24-NOV-14 24-OCT-1727,777,779TIE + 3.25 PTOS
GASTOS DE EMISION-138,889
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR33,935
18-OCT-15 18-SEP-1814,088,000TIE + 3.25 PTOS
GASTOS DE EMISION-70,440
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR34,422
\$63,837,600

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE APERTURA DE LINEA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE HASTA POR UN MONTO PRINCIPAL DE \$ 150,000,000 CON GARANTÍA PRENDARIA SOBRE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS CON UN AFORO DE 1.2 A 1, CON UNA TASA DE INTERES ANUAL DE TIE MAS 4.0 PUNTOS PACTADOS EN EL PAGARE CORRESPONDIENTE.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL CIERRE DEL EJERCICIO SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE VENCIMIENTO PRINCIPAL TASA

30-NOV-13 30-NOV-151,920,000TIE + 4 PTOS
03-ENE-15 03-ENE -1725,600,000TIE + 4 PTOS
GASTOS DE EMISION-150,000
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR140,832
15-AGO-15 15-OCT -1735,000,000TIE + 4 PTOS
GASTOS DE EMISION-370,370
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR99,994
\$62,240,456

CORPORACION INTERAMERICANA DE INVERSIONES

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE PRENDA SIN TRASMISION DE POSESION HASTA POR LA CANTIDAD DE \$ 30,000,000, CON UNA TASA DE INTERES DE TIE MAS 3 PUNTOS PORCENTUALES PACTADOS EN EL PAGARE CORRESPONDIENTE.

15-MZO-13 15-DIC-152,500,000TIE + 3 PTOS
GASTOS DE EMISION-45,833
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR6,594
\$2,460,761

BANCO VE POR MÁS, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

TRES CONTRATOS DE CREDITO SIMPLE UNO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$ 50,000,000 EL OTRO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$ 10,000,000 Y EL TERCERO HASTA LA CANTIDAD DE \$ 60,0000 TODOS CON UNA TASA DE INTERES DE TIE MAS PUNTOS PORCENTUALES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES .

15-MAY-13 15-FEB-16735,331TIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR2,399
15-MAY-13 15-ABR-162,120,151TIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR6,917

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

15-JUL-13 15-JUN-162,933,901TIIIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR9,572
15-AGO-13 15-JUL-16683,055TIIIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR2,228
15-ENE-14 15-NOV-1611,728,962TIIIE + 4.5 PTOS
GASTOS DE EMISION-111,429
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR38,266
15-FEB-14 15-SEP-165,303,484TIIIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR17,303
15-NOV-14 15-JUN-175,184,375TIIIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR16,914
15-NOV-14 15-AGO-161,145,010TIIIE + 4.5 PTOS
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR3,736
15-NOV-14 15-OCT-177,645,837TIIIE + 4.5 PTOS
GASTOS DE EMISION-104,167
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR24,945
15-JUN-15 15-SEP-1742,857,143TIIIE + 4.5 PTOS
GASTOS DE EMISION-222,857
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR139,821
\$80,160,897

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE HASTA POR LA CANTIDAD DE \$ 60,000,000 CON UNA TASA DE INTERES DE TIIIE MAS PUNTOS PORCENTUALES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES .

31-JUL-13 29-FEB-161,615,410TIIIE + 3.25 PTOS
GASTOS DE EMISION-262,500
31-OCT-13 11-ABR-188,616,533TIIIE + 3.0 PTOS
31-MZO-14 05-NOV-178,391,789TIIIE + 3.0 PTOS
\$18,361,232

CSCK P SA DE CV SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

01-ENE-15 01-OCT-20402,000,00012%
GASTOS DE EMISION-11,017,235
\$390,982,765

BANCO INVEX, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, INVEX GRUPO FINANCIERO. LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

23-ABR-13 30-ENE-16903,420TIIIE + 5.5 PTOS
23-ABR-13 30-ENE-16345,795TIIIE + 5.5 PTOS
23-ABR-13 30-ENE-1671,990TIIIE + 5.5 PTOS
17-OCT-13 01-JUN-16395,569TIIIE + 5.5 PTOS
25-JUL-15 25-MAY-186,493,340TIIIE + 5.0 PTOS
09-JUL-15 08-JUN-188,060,000TIIIE + 5.0 PTOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

GASTOS DE EMISION-200,000
16,070,114

BBVA BANCOMER, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

16-DIC-13 16-DIC-175,900,3547.64%
23-DIC-13 16-DIC-179,074,5587.64%
31-ENE-14 01-ENE-181,149,1807.64%
25-JUN-14 01-MAY-182,853,4527.15%
18,977,544

EXITUS CAPITAL SAPI DE CV SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

20-MAY-14 20-MAY-176,140,16615.50%
31-AGO-15 30-AGO-184,889,39014.00%
31-AGO-15 30-AGO-189,778,77914.00%
GASTOS DE EMISION-70,357
20,737,978

CSCCK P SA DE CV SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SUBORDINADO CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

23-DIC-14 22-OCT-20150,000,0002.00%
GASTOS DE EMISION-1,585,609
148,414,391

VEHICULOS LIQUIDOS FINANCIEROS, SAPI DE CV SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE CREDITO SIMPLE CON UNA TASA DE INTERES PACTADOS EN LOS PAGARES CORRESPONDIENTES.

22-DIC-14 22-JUL-1520,000,00012.75%
GASTOS DE EMISION-1,411,688
18,588,312

ALTUM CP, S.A.P.I. DE C.V. SOFOM ENR.

LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, GARANTÍA Y FUENTE DE PAGO NO EXCLUSIVA NO. CIB/2253.

31-ENE-16 31-DIC-1740,000,000TIE+6.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

GASTOS DE EMISION-668,057
31-JUL-15 30-JUL-1710,000,000TIE+6.75
49,331,943

UNIÓN DE CREDITO PARA LA CONTADURIA PÚBLICA, S.A. DE.CV.
LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE
FORMA:

CONTRATO DE APERTURA DE LINEA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE HASTA POR UN MONTO
PRINCIPAL DE \$ 40,000,000 CON GARANTÍA PRENDARIA SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR
PROVENIENTES DE CLIENTES APROBADOS PREVIAMENTE POR "LA UNION" CON UN AFORO MINIMO DE
1.1 A 1, RESPECTO DEL SALDO INSOLUTO. CON UNA TASA DE INTERES ANUAL DE TIE MAS 6.0
PUNTOS PACTADOS EN EL PAGARE CORRESPONDIENTE.

27-AGO-15 03-SEP-1640,000,000TIE+6.00
GASTOS DE EMISION-300,000
39,700,000

LOS PASIVOS BANCARIOS MENCIONADOS ANTERIORMENTE SE ENCUENTRAN REGISTRADO EN EL ESTADO
DE POSICION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2015, DENTRO DEL RUBRO DE DOCUMENTOS POR
PAGAR Y EL SALDO ASCIENDE A LA CANTIDAD TOTAL DE 929,863,993.

EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES
LA COMPAÑÍA EMITIÓ CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO INTEGRADOS DE LA SIGUIENTE
FORMA:

ENE 2015 - NOV 2015110,000,000TIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION-463,130
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR299,689
ENE 2015 - NOV 201516,666,667TIE + 2.00 PTOS
GASTOS DE EMISION-208,006
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR31,868
ABR 2015 - MZO 2016150,000,000TIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION-890,054
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR299,542
ABR 2015 - MZO 201640,000,000TIE + 2.20 PTOS
GASTOS DE EMISION-549,890
INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR127,333
\$315,314,019

BURSA

01-NOV-13 01-NOV-15550,000,000TIE + 1.75
GASTOS DE EMISION-11,530,317
538,469,683

HEWLETT PACKARD OPERATIONS, MEXICO S. DE R.L. DE C.V.
LAS OBLIGACIONES CONTRAÍDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE
FORMA:

PRÉSTAMO CON HEWLETT PACKARD PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS, DEVENGA INTERÉS SOBRE
SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DE 12.22% POR UN MONTO DE 721.
PRÉSTAMO PRENDARIO CON HEWLETT PACKARD PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS, DEVENGA INTERÉS
SOBRE SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DE 9.30% POR UN MONTO DE 11,788,212.
PRÉSTAMO PRENDARIO CON HEWLETT PACKARD PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS, DEVENGA INTERÉS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

SOBRE SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL DE 9.30% POR UN MONTO DE 28,284,305.

OTROS PASIVOS

WORLDBUSINESS CAPITAL

LAS OBLIGACIONES CONTRAIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 SE INTEGRAN DE LA FORMA SIGUIENTE:

MONTO USD TIPO DE CAMBIO MONTO EN M.N. TASA DE INTERES

8,000,000.0012.480156,859,9127.72%

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR

56,859,912

FECHA DE INCIO 22 DE JUL DE 2009

FECHA DE TERMINACION 25 DE JUN DE 2019

MONTO USD MONTO EN M.N. TASA DE INTERES

7,500,000.0066,465,9873.50%

GASTOS DE EMISION-3,920,225

\$62,545,762

FECHA DE INCIO 14 DE NOV DE 2011

FECHA DE TERMINACION 20 DE SEP DE 2019

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, SE TIENEN CELEBRADOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE EQUIPO DE TRANSPORTE, LOS CUALES CALIFICAN COMO CAPITALIZABLES, ÉSTOS SE REGISTRAN A VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS O AL VALOR DE MERCADO DE LOS BIENES, EL QUE RESULTE MENOR Y SE AMORTIZAN DURANTE LA VIDA ÚTIL DEL INMUEBLE, HASTA UN MÁXIMO DE 3 AÑOS. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE AUTOMÓVILES A UN PLAZO DE 36 MESES FORZOSOS CON VENCIMIENTO EN 2014 Y 2017, SIN INTERESES EXPLÍCITOS CON FINANCIERA BAJIO. UN TERCER CONTRATO DE ARRENDAMIENTO PURO CON TASA DE INTERES VARIABLE (VARIACION DE LA TIIIE: CANTIDAD QUE RESULTA DE RESTAR LA TIIIE BASE A LA TIIIE VIGENTE, DIVIDIDA ENTRE 360 Y MULTIPLICADA POR EL NÚMERO DE DÍAS DEL MES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS) CON BX+ ARRENDADORA.

BX+ ARRENDADORA 296,336 VARIACION EN LA TIIIE

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR 1,655

FINANCIERA BAJIO 196,464

INTERESES PENDIENTES DE DEVENGAR 920

\$495,375

EL TOTAL DE LOS PASIVOS MENCIONADOS ANTERIORMENTE SE ENCUENTRA REGISTRADO EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, DENTRO DEL RUBRO DE DOCUMENTOS POR PAGAR Y EL SALDO ASCIENDE A LA CANTIDAD TOTAL DE \$ 1,943,621,883.

5. OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

CON EL FIN DE DISMINUIR EL RIESGO DE FUTUROS INCREMENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO DEL PESO FRENTE AL DÓLAR PARA EL PAGO DE LA DEUDA A LARGO PLAZO CON WORLDBUSINESS CAPITAL INC. SE CONTRATARON "CROSS CURRENCY SWAPS" EN TRANSACCIONES "OVER-THE-COUNTER" CELEBRADAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CON DEPÓSITOS EN GARANTÍA EN EFECTIVO, LOS CUALES SON AJUSTADOS DE ACUERDO AL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DADOS EN GARANTÍA.

A PARTIR DEL AÑO 2010, LA COMPAÑÍA SUSPENDIÓ EL REGISTRO DE COBERTURA Y RECONOCE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LAS PÉRDIDAS REGISTRADAS EN LA UTILIDAD INTEGRAL HASTA 31 DE DICIEMBRE DE 2009 COMO EFECTO DEL RECONOCIMIENTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

INICIAL DEL REGISTRO DE COBERTURA, SE ESPERA QUE SEA RECLASIFICADO A LOS RESULTADOS DEL PERIODO CONFORME SE REALICE LA OPERACIÓN CUBIERTA PRONOSTICADA. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, FUERON RECLASIFICADOS COMO UN INGRESO (NETO DE IMPUESTOS DIFERIDOS).

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SON LOS SIGUIENTES:

CONCEPTOCARACTERÍSTICAS

TIPO DE DERIVADOCCS

FECHA DE INICIO2 DE DICIEMBRE DE 2009

FECHA DE VENCIMIENTO20 DE SEPTIEMBRE DE 2019

PERIODICIDAD DE LIQUIDACIONES91 DÍAS

MONTO DE REFERENCIA EN DÓLARES\$83,333

LA COMPAÑÍA RECIBE UNA TASA FIJA DE:7.72%

MONTO DE REFERENCIA EN PESOS\$1,066,667

LA COMPAÑÍA PAGA UNA TASA FIJA DE:13.45%

VALOR RAZONABLE PASIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014\$-2,034,455

VALOR RAZONABLE ACTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015\$-5,007,844

CONCEPTOCARACTERÍSTICAS

TIPO DE DERIVADOCCS

FECHA DE INICIO4 DE DICIEMBRE DE 2009

FECHA DE VENCIMIENTO20 DE SEPTIEMBRE DE 2019

PERIODICIDAD DE LIQUIDACIONESCADA TRES MESES

MONTO DE REFERENCIA EN DÓLARES\$138,890

LA COMPAÑÍA RECIBE UNA TASA FIJA DE:7.72%

MONTO DE REFERENCIA EN PESOS\$1,758,333

LA COMPAÑÍA PAGA UNA TASA DE:13.26%

VALOR RAZONABLE PASIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014\$-4,025,013

VALOR RAZONABLE ACTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015\$-9,085,473

6. CAPITAL CONTABLE

A) EL CAPITAL SOCIAL A VALOR NOMINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, SE INTEGRA COMO SIGUE:

NÚMERO DE ACCIONESIMPORTE

CAPITAL FIJO:

SERIE A, CLASE I	50,000\$	50,000
------------------	----------	--------

CAPITAL VARIABLE:

SERIE B, CLASE I	19,952,000	19,952,000
------------------	------------	------------

SERIE B, CLASE II	6,739,567	6,739,567
-------------------	-----------	-----------

SERIE C, CLASE I	2,547,536	2,547,536
------------------	-----------	-----------

SERIE C, CLASE II	2,701,586	2,701,586
-------------------	-----------	-----------

SERIE D, CLASE II	858,379	858,379
-------------------	---------	---------

SERIE E, CLASE II	344,085	344,085
-------------------	---------	---------

TOTAL	33,193,153\$	33,193,153
-------	--------------	------------

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 18 DE DICIEMBRE DE 2014, SE APROBÓ UN AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL POR UN IMPORTE DE \$3,750,000 MÁS UNA PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES POR \$146,250,000, ESTE AUMENTO DE CAPITAL Y LA PRIMA SE PAGARON EL 19 DE DICIEMBRE DE 2014 COMO SIGUE: I) EN EFECTIVO POR \$48,098,549, II) MEDIANTE LA CAPITALIZACIÓN DE DEUDA DEL PRINCIPAL ACCIONISTA POR \$91,724,842 Y III) EL REMANENTE DE \$10,176,609 QUEDÓ PENDIENTE DE PAGO A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS LA CUAL SE MUESTRA COMO PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES NO PAGADA DENTRO DEL ESTADO DE VARIACIONES EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL CAPITAL CONTABLE.

EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ INTEGRADO POR ACCIONES COMUNES NOMINATIVAS CON VALOR NOMINAL DE \$1 POR ACCIÓN. EL CAPITAL VARIABLE ES ILIMITADO Y ESTÁ REPRESENTADO POR LAS ACCIONES DE LA SERIE A CLASE I, SERIE B, CLASE I Y II Y SERIE C, CLASE II CON VALOR NOMINAL DE \$1, Y ACCIONES DE LA SERIE C, CLASE I, SERIE D, CLASE II Y SERIE E, CLASE II CON VALOR NOMINAL DE \$1. TODAS LAS ACCIONES SE ENCUENTRAN COMPLETAMENTE PAGADAS.

DE ACUERDO A LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA ENTIDAD, ANUALMENTE DECRETA UN DIVIDENDO PREFERENTE ACUMULABLE A FAVOR DE LOS TENEDORES DE LAS ACCIONES DE LA CLASE "II", POR UN MONTO DE US\$1,500,000 Y A LOS TENEDORES DE LAS ACCIONES DE LA CLASE "I" POR UNA CANTIDAD DE US\$3,300,000.

7. DIVIDENDOS POR PAGAR Y PROPUESTOS

ANÁLISIS DE DIVIDENDOS PAGADOS Y PENDIENTES DE PAGO AL 31 DE MARZO DE 2014 Y DICIEMBRE DE 2014:

20152014

DIVIDENDOS POR PAGAR AL INICIO DEL AÑO	\$61,899,010	\$82,896,810
DIVIDENDOS PREFERENTES POR PAGAR		22,102,200
DIVIDENDOS ORDINARIOS POR PAGAR		48,624,840
153,623,850		
DIVIDENDOS PAGADOS (91,724,840)		
REVALUACIÓN DE DIVIDENDOS		
CAPITALIZACIÓN DE DEUDA		
DIVIDENDOS POR PAGAR AL CIERRE DEL AÑO	\$61,899,010	\$61,899,010

LOS DIVIDENDOS POR PAGAR AL CIERRE DEL AÑO ESTÁN INCLUIDOS EN LAS CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS.

DERIVADO DE LA REFORMA FISCAL 2014, LOS DIVIDENDOS QUE SE PAGUEN A PERSONAS FÍSICAS Y A PERSONAS MORALES RESIDENTES EN EL EXTRANJERO SOBRE UTILIDADES GENERADAS A PARTIR DE 2014, ESTARÁN SUJETAS A UNA RETENCIÓN DE UN IMPUESTO ADICIONAL DEL 10%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DOCUFOR**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

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

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DOCUFOR**
DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCA COMERCIAL																
BANCO DEL BAJIO	NO	27/04/2010	27/04/2018	TIIE+4.5	0	2,074	2,277	1,431	0	0						
NACIONAL FINANCIERA	NO	20/08/2012	20/07/2015	TIIE+4 PTOS	0	0	0	0	0	0						
CII	NO	19/12/2012	15/12/2015	TIIE+3 PTOS	0	2,461	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/05/2013	15/02/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	738	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/05/2013	15/04/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	2,127	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/07/2013	15/06/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	2,943	0	0	0	0						
BANORTE	NO	31/07/2013	29/02/2016	TIIE+3.25 PTOS	0	1,353	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/08/2013	15/07/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	685	0	0	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	26/10/2013	26/04/2016	TIIE+3 PTOS	0	4,630	0	0	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	07/11/2013	07/10/2016	TIIE+3 PTOS	0	3,165	264	0	0	0						
BANORTE	NO	31/10/2013	11/04/2018	TIIE+3 PTOS	0	3,335	3,335	1,946	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	07/11/2013	07/05/2016	TIIE+3 PTOS	0	5,134	0	0	0	0						
NACIONAL FINANCIERA	NO	30/11/2013	30/11/2015	TIIE+4 PTOS	0	1,920	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/01/2014	15/11/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	9,989	1,667	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/01/2014	15/08/2015	TIIE+4.5 PTOS	0	0	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/02/2014	15/09/2015	TIIE+4.5 PTOS	0	0	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/02/2014	15/09/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	5,320	0	0	0	0						
BANORTE	NO	31/03/2014	05/11/2017	TIIE+3 PTOS	0	3,873	3,873	646	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	05/04/2014	05/03/2017	TIIE+3 PTOS	0	2,096	1,043	0	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	24/11/2014	24/10/2017	TIIE+3.25 PTOS	0	13,301	13,267	1,106	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/11/2014	15/06/2017	TIIE+4.5 PTOS	0	2,979	2,222	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/11/2014	15/08/2015	TIIE+4.5 PTOS	0	0	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/11/2014	15/08/2016	TIIE+4.5 PTOS	0	1,149	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/11/2014	15/10/2017	TIIE+4.5 PTOS	0	3,645	3,620	302	0	0						
NACIONAL FINANCIERA	NO	03/01/2015	03/01/2017	TIIE+4.0 PTOS	0	19,251	6,340	0	0	0						
CREDIT SUISSE	NO			12%	0	0	71,178	98,401	98,401	123,002						
INVEX	NO	23/04/2013	30/01/2016	9.83%	0	903	0	0	0	0						
INVEX	NO	23/04/2013	30/01/2016	9.83%	0	346	0	0	0	0						
INVEX	NO	23/04/2013	30/01/2016	9.83%	0	72	0	0	0	0						
INVEX	NO	17/10/2013	01/06/2016	TIIE+5.5	0	396	0	0	0	0						
BANCOMER	NO	16/12/2013	16/12/2017	7.64%	0	2,622	2,622	656	0	0						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DOCUFOR**
DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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
BANCOMER	NO	23/12/2013	16/12/2017	7.64%	0	4,033	4,033	1,008	0	0						
BANCOMER	NO	31/01/2014	01/01/2018	7.64%	0	493	493	164	0	0						
BANCOMER	NO	25/06/2014	01/05/2018	7.64%	0	1,070	1,070	713	0	0						
EXITUS CAPITAL	NO	20/05/2014	20/05/2017	15.50%	0	3,466	2,674	0	0	0						
CREDIT SUISSE	NO	23/12/2014	22/10/2020	2.00%	0	0	14,841	35,619	35,619	62,334						
VELIFIN	NO	22/12/2014	31/03/2015	12.75%	0	18,588	0	0	0	0						
BANCO VE POR MAS	NO	15/06/2015	15/09/2017	TIIE+4.5	0	21,457	21,317	0	0	0						
INVEX	NO	25/07/2015	25/05/2018	TIIE+5.0	0	2,427	2,427	1,640	0	0						
ALTUM	NO	31/01/2016	31/12/2017	TIIE+6.00	0	14,733	19,666	4,933	0	0						
ALTUM	NO	31/07/2015	30/07/2017	TIIE+6.75	0	5,000	5,000	0	0	0						
NACIONAL FINANCIERA	NO	15/08/2015	15/10/2017	TIIE+4.0 PTOS	0	16,722	16,622	1,385	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	18/10/2015	18/09/2018	TIIE+3.25 PTOS	0	4,707	3,890	4,673	783	0						
INVEX	NO	09/07/2015	08/06/2018	TIIE+5.0 PTOS	0	3,360	2,860	1,640	0	0						
EXITUS CAPITAL	NO	20/05/2014	20/05/2017	15.00%	0	1,447	1,668	1,774	0	0						
EXITUS CAPITAL	NO	20/05/2014	20/05/2017	15.00%	0	2,824	3,337	3,548	0	0						
LA UNION	NO	27/08/2015	03/09/2016		0	39,700	0	0	0	0						
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	236,534	211,606	161,585	134,803	185,336	0	0	0	0	0	

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN DOCUFOR
 DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCOS. 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		
VALENTINO VALENCIA MARISELA	NO			100													
VEHICULOS JAPONESES ZAPATA S	NO			356													
VEHICULOS SANTA FE, S.A. DE	NO			830													
XEROX MEXICANA S.A DE C.V.	NO			93													
ZUBLIN INGENIERIA Y SERVICIO	NO			1,022													
	NO																
	NO																
	NO																
	NO																
	NO																
TOTAL PROVEEDORES				344,094	0						0	0					
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	NO			0	379,644	0	0	0	0	0							
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	NO			0	0	0	0	0	0	0							
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	379,644	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				344,094	949,941	762,426	171,354	134,803	185,336	0	31,107	31,107	31,107	26,085	0		

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**
DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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	0	0	0	0	0
CIRCULANTE					0
NO CIRCULANTE					0
PASIVO	0	0	0	0	0
CIRCULANTE					0
NO CIRCULANTE					0
SALDO NETO	0	0	0	0	0

OBSERVACIONES

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TITULO

1. -CONTAR CON PASIVOS BANCARIOS Y/O BURSÁTILES HASTA POR UN MONTO DE \$284,000,000.00 M.N., DE SER NECESARIO UN FINANCIAMIENTO MAYOR TENDRÁ QUE SER AUTORIZADO POR NAFIN.

2. -NO SE PODRÁN REPARTIR DIVIDENDOS NI REALIZAR REDUCCIONES DE CAPITAL DURANTE LA VIGENCIA DE LA EMISIÓN SI NO SE CUENTA CON AUTORIZACIÓN PREVIA DE NAFIN.

3. -NO REALIZAR INVERSIONES U OTORGAR PRESTAMOS A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y EMPLEADOS EN EXCESO A LAS PRESTACIONES SOCIALES PERMITIDAS POR DOCUFORMAS, QUE SE APARTEN DEL CURSO ORDINARIO DE SU NEGOCIO.

4. -NO PODRÁ GARANTIZAR Y CONSTITUIRSE COMO FIADOR, OBLIGADO SOLIDARIO Y/O AVALISTA RESPECTO A DEUDAS DE TERCEROS.

5. -CELEBRAR CONTRATOS, ACUERDOS, NEGOCIOS O TRANSACCIONES CON TERCEROS QUE NO CUMPLAN CON CONDICIONES DE MERCADO.

6. -CONSTITUIR, TENER O INTEGRAR SOCIEDADES CONTROLADAS Y/O VINCULADAS, DISTINTAS A LAS EXISTENTES.

7. -PAGAR HONORARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES APLICABLES Y QUE NO SEAN CONFORME A LAS PRÁCTICAS Y MONTOS ACEPTADOS EN EL MERCADO.

8. -REALIZAR PAGO PROHIBIDO ALGUNO O AUTORIZAR O PERMITIR QUE LO REALICE OTRA PERSONA QUE ACTUÉ EN SU NOMBRE

9. -MANTENER AL DÍA LOS ADEUDOS CONTRAÍDOS CON INSTITUCIONES DE CRÉDITO, ORGANIZACIONES DE CRÉDITO O CUALQUIER PASIVO BURSÁTIL.

10. -NO PODRÁ VENDER, CEDER, DISPONER O TRANSFERIR SUS ACTIVOS FIJOS CUANDO POR ESTE HECHO DETERIORE SU SITUACIÓN FINANCIERA.

11. -OBTENER Y MANTENER SEGUROS ADECUADOS EN RELACIÓN CON SUS ACTIVOS, CUBRIENDO

LOS RIESGOS Y HASTA POR LOS IMPORTES QUE SE REQUIERAN CONFORME A PRÁCTICAS SANAS DE LA INDUSTRIA.

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TITULO

1. -CONTAR CON PASIVOS BANCARIOS Y/O BURSÁTILES HASTA POR UN MONTO DE \$284,000,000.00 M.N., DE SER NECESARIO UN FINANCIAMIENTO MAYOR TENDRÁ QUE SER AUTORIZADO POR NAFIN. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

2. -NO SE PODRÁN REPARTIR DIVIDENDOS NI REALIZAR REDUCCIONES DE CAPITAL DURANTE LA VIGENCIA DE LA EMISIÓN SI NO SE CUENTA CON AUTORIZACIÓN PREVIA DE NAFIN. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

3. -NO REALIZAR INVERSIONES U OTORGAR PRESTAMOS A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y EMPLEADOS EN EXCESO A LAS PRESTACIONES SOCIALES PERMITIDAS POR DOCUFORMAS, QUE SE APARTEN DEL CURSO ORDINARIO DE SU NEGOCIO. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

4. -NO PODRÁ GARANTIZAR Y CONSTITUIRSE COMO FIADOR, OBLIGADO SOLIDARIO Y/O AVALISTA RESPECTO A DEUDAS DE TERCEROS. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

5. -CELEBRAR CONTRATOS, ACUERDOS, NEGOCIOS O TRANSACCIONES CON TERCEROS QUE NO CUMPLAN CON CONDICIONES DE MERCADO. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

6. -CONSTITUIR, TENER O INTEGRAR SOCIEDADES CONTROLADAS Y/O VINCULADAS, DISTINTAS A LAS EXISTENTES. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

7. -PAGAR HONORARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES APLICABLES Y QUE NO SEAN CONFORME A LAS PRÁCTICAS Y MONTOS ACEPTADOS EN EL MERCADO. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

8. -REALIZAR PAGO PROHIBIDO ALGUNO O AUTORIZAR O PERMITIR QUE LO REALICE OTRA PERSONA QUE ACTÚE EN SU NOMBRE SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

9. -MANTENER AL DÍA LOS ADEUDOS CONTRAÍDOS CON INSTITUCIONES DE CRÉDITO, ORGANIZACIONES DE CRÉDITO O CUALQUIER PASIVO BURSÁTIL. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

10. -NO PODRÁ VENDER, CEDER, DISPONER O TRANSFERIR SUS ACTIVOS FIJOS CUANDO POR ESTE HECHO DETERIORE SU SITUACIÓN FINANCIERA. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

11. -OBTENER Y MANTENER SEGUROS ADECUADOS EN RELACIÓN CON SUS ACTIVOS, CUBRIENDO LOS RIESGOS Y HASTA POR LOS IMPORTES QUE SE REQUIERAN CONFORME A PRÁCTICAS SANAS DE LA INDUSTRIA. SITUACION ACTUAL: - CUMPLIDO -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DOCUFOR**
 DOCUFORMAS, S.A.P.I. 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					
IMPRESORAS	32	34,686	6.00	XEROX	NEXTEL
MULTIFUNCIONALES	111	40,468	7.00	XEROX-HP-LEXMARK	TIENDAS COMERCIAL ME
OTROS	4,496	485,612	84.00	MARCA PROPIA	METAL WORKS
CONSUMIBLES	299	17,343	3.00	XEROX-HP-LEXMARK	NEXTEL
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	4,938	578,109			

OBSERVACIONES

**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	50	0	0	0	50	0
B	1.00000	0	0	19,952	0	0	0	19,952
B	1.00000	0	0	6,739	0	0	0	6,739
C	1.00000	0	0	2,702	0	0	0	2,702
C	1.00000	0	0	2,548	0	0	0	2,548
D	1.00000	0	0	858	0	0	0	858
E	1.00000	0	0	344	0	0	0	344
TOTAL			50	33,143	0	0	50	33,143

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

33,193

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

Información relativa al uso de Instrumentos Financieros Derivados en DOCUFORMAS, S.A.P.I. de C.V.

En diciembre de 2009, la compañía contrató dos cross currency swaps de tipos de cambio sobre un pasivo denominado en dólares estadounidenses (Contrato de crédito simple con World Business Capital Inc.), los que a través de fijar el tipo de cambio tanto para el pago de intereses como de las amortizaciones del principal, cambian el perfil de la deuda a su moneda funcional que es el peso mexicano. Las características de los derivados coinciden con los de la partida cubierta en montos, fechas de pago y amortización de la deuda. La contratación de estos derivados es para inhibir riesgos inherentes a la propia operación y nunca con fines especulativos, siendo la única operación de derivados con que cuenta DOCUFORMAS, S.A.P.I. de C.V.

Información Cualitativa.

A. Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

1.- Políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados con fines de cobertura y/o negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

La política de uso de instrumentos financieros derivados es que la administración de DOCUFORMAS, S.A.P.I. de C.V. evalúa los riesgos inherentes a su operación susceptibles a movimientos bruscos e imprevistos en el mercado cambiario y de tasas de interés. La compañía tiene ciertos pasivos en dólares de los estados unidos de Norteamérica así como ciertos insumos que se cotizan en la misma moneda. Así mismo tienen deuda bancaria y bursátil contratada en moneda nacional a tasa variable. La compañía considera los siguientes derivados al analizar su exposición.

a) Instrumentos para compra a futuro de dólares americanos como forwards, opciones y swaps.

b) Instrumentos para convertir tasas de interés variables de la deuda a tasas fijas (caps e interest rate swaps, cross currency swaps) los instrumentos financieros derivados contratados por la compañía durante el ejercicio 2009, corresponden a cobertura en alzas a las tasas de interés de los préstamos obtenidos (caps), así como a la cobertura de tasas y tipo de cambio y son contratados con instituciones financieras nacionales con la capacidad y solidez necesaria. La evaluación y contratación está ampliamente discutida en la Gerencia Ejecutiva de la compañía así como en las juntas de Consejo de Administración. Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos. Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

2.- Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados:

El objetivo de celebrar contratos con instrumentos financieros derivados es: (1) cubrir parcialmente los riesgos financieros por exposiciones en el tipo de cambio; o (2) la expectativa de un buen rendimiento financiero, originado por el

componente de los subyacentes pactados. La decisión de tomar una cobertura económica o financiera, obedece a las condiciones del mercado, a la expectativa que el mismo se tenga a una fecha determinada, y al contexto económico nacional e internacional de los indicadores económicos que influyen en las operaciones de la Entidad.

3.- Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas:

La estrategia que se utiliza en la compañía, con el fin de disminuir el riesgo de futuros incrementos en las tasas de interés y tipo de cambio del peso frente al dólar para el pago de la deuda a largo plazo con World Business Capital Inc. se contrataron "Cross currency swaps" en transacciones "OTC over-the-counter" celebradas con instituciones financieras nacionales, una de ellas con depósitos en garantía en efectivo, los cuales son ajustados de acuerdo al valor razonable de los instrumentos dados en garantía. Previo su análisis, de acuerdo a la política vigente, deberá ser aprobado por la Dirección General o el Consejo de Administración, dependiendo de sus características.

4.- Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles:

Los instrumentos financieros derivados contratados por la compañía se negocian en transacciones "OTC over-the-counter" y las contrapartes elegibles para su contratación son bancos nacionales o sus filiales extranjeras, que puedan garantizar la solvencia necesaria para cumplir con las obligaciones contraídas en los contratos de derivados.

5.- Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación:

La compañía designa como agentes de cálculo a los bancos contratados, dado que se trata de instituciones bancarias de reconocida solvencia, sin embargo, en cada pago a realizar, a través del área de Tesorería, se validan los montos a pagar y se autorizan por el Gerente de Finanzas.

6.- Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito, VAR:

Márgenes: se opera en mercados OTC (Over The Counter), las condiciones son las establecidas en los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association), CMOF (Contrato Marco de Operaciones Financieras) y sus anexos, mediante el cual se estipula el otorgar garantías por llamadas de margen, en caso de que el valor de mercado (mark-to-market) exceda de ciertos límites de crédito establecidos.

Colaterales y líneas de crédito: Dependiendo del tipo de contrato que se haya celebrado (ISDA o CMOF), se empieza a operar con la contraparte hasta el monto y por el plazo de la línea de crédito autorizada por el Comité de Crédito. Adicionalmente, en cada contrato está establecido el "Threshold Amount" ó "Cantidad Acordada" para cada una de las partes, este es el monto expuesto a partir del cual se hace exigible el otorgamiento de las garantías reales.

VAR: no aplica en las operaciones de instrumentos financieros derivados de negociación que realiza la compañía.

7.- Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros derivados:

La Dirección de Finanzas monitorea de manera constante los cambios en la

exposición de los instrumentos financieros derivados contratados y le informa al Director General de manera mensual su estatus o antes en caso de haber algún cambio brusco de condiciones. Adicionalmente, cada vez que se va a contratar algún crédito nuevo, se hace el análisis sobre la conveniencia de contratar alguno de estos instrumentos derivados para cubrir los posibles riesgos cambiarios o de tasas de interés a los que pueda estar expuesto.

8.- Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores:

La emisora con el fin de dar cumplimiento a una correcta aplicación de las normas de información financiera, la evaluación de los instrumentos financieros derivados, son discutidos con los auditores externos, los cuales se cercioran del correcto registro en los estados financieros de la compañía.

9.- Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados:

No existe comité específico para la administración integral de riesgos. Técnicas de valuación son mediante solicitud de varias cotizaciones durante un plazo adecuado (pueden ser días o inclusive meses) a varias instituciones bancarias para cerciorarnos de las mejores condiciones de contratación.

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación

10.- Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

Los instrumentos financieros derivados de la compañía son valuados utilizando precios de mercado ("mark-to-market"), reflejando los cambios resultantes en cada cierre contable mensual. Una vez al año son valuados a su valor razonable ("fair value") en términos de la normatividad contable aplicable, Las fluctuaciones del valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en los resultados del ejercicio y las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en el balance general. La valuación es revisada por Tesorería, la cual proporciona al área de contabilidad las cantidades para proceder a su registro contable en el sistema de información.

11.- Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

Dado que los instrumentos financieros derivados se tienen contratados con Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple y con BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer son estos bancos quienes hacen el cálculo utilizando precios de mercado "mark-to-market" (MTM) en forma mensual. Una vez al año son valuados a su valor razonable "fair value" por un tercero.

12.- Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Se considera que los "Cross currency swaps" en transacciones "OTC over-the-counter" celebradas con instituciones financieras nacionales que la compañía tiene contratados actualmente tienen una efectividad del 100% ya que el instrumento financiero derivado de negociación y convierte una tasa flotante en dólares a una tasa flotante en pesos y fija el tipo de cambio del compromiso de pago en dólares por el crédito que origina dicha tasa de interés.

C. Información de riesgos por el uso de derivados

13.- Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con IFD.

- Fuentes internas de liquidez: la obtención de los recursos generados por la actividad de la compañía, ha sido suficiente para solventar sus compromisos relacionados con los derivados contratados, que no han sido más que el pago de llamadas de margen, o en su caso el diferencial resultante de la exposición a los riesgos en tasa de interés y tipo de cambio, identificados.

- Fuentes externas de liquidez: En ningún momento se solicitan financiamientos externos con la finalidad de cubrir llamadas de margen.

14.- Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias que puedan afectarla en futuros reportes.

Dado que la compañía pactó cobertura en alzas de tasas y tipo de cambio y son contratados con instituciones financieras nacionales con la capacidad y solidez necesaria. Derivado de lo anterior, consideramos que en el caso de los instrumentos financieros derivados contratados por la compañía, se asume que no se incrementarán los riesgos ya identificados y no son susceptibles de modificarse perdiéndose así el objetivo de su contratación.

15.- Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

Por la naturaleza de los instrumentos financieros derivados que se usan en la Compañía, solo en caso de que las tasas de referencia o el tipo de cambio disminuyan, el mark to market se incrementará en contra de la Compañía, lo que puede ocasionar llamadas de margen. En el caso de que los subyacentes se modifiquen de manera sustancial y se pierda la efectividad, el riesgo que se corre es que se tenga que reconocer en resultados las fluctuaciones en su valuación, sin embargo, eso no necesariamente significa salidas o entradas de flujo de efectivo.

16.- Presentar el impacto en resultados o flujo de efectivo de las operaciones de derivados:

Al Tercer Trimestre de 2015 el impactos en resultados es por \$ -2,973,389 y \$ -5,060,456 el total de flujo de efectivo mensual por los contratos derivados es \$-8,033,845

17.- Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada:

Durante el Tercer Trimestre de 2015 no hubo ningún vencimiento de algún instrumento financiero derivado.

18.- Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 6**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los Cross Currency Swap con Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple y BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer el cual no cuenta con una línea de Crédito, no se han tenido llamadas de margen por el año en curso, en estos derivados.

19.- Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos de derivados que se tienen actualmente:

En ningún contrato se ha caído en incumplimiento de ninguna de las partes involucradas.

Información Cuantitativa.

B. Características de los instrumentos financieros derivados que mantiene la Compañía actualmente:

Tipo de Derivado, Valor o Contrato Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación Monto Nacional/Valor Nominal Valor del Activo Subyacente/ variable de Referencia Valor Razonable Montos de vencimientos por año Colateral/Líneas de Crédito/valores dados en garantía

Trimestre Actual Trimestre Anterior Trimestre Actual Trimestre Anterior

Cross Currency Swaps Negociación Compra 3,000,000 USD Tasa Fija USD 7.72% Tasa Fija USD 7.72%-5,007,844-3,392,358 01 ENE AL 31 DIC 2010, 166,667 USD

Garantía: El 10% sobre el monto del swap en usd, o su equivalente en pesos de acuerdo al tipo de cambio pactado en el swap.

01 ENE AL 31 DIC 2011, 333,333 USD

01 ENE AL 31 DIC 2012, 333,333 USD

01 ENE AL 31 DIC 2013, 333,333 USD

01 ENE AL 31 DIC 2014, 333,333 USD

01 ENE AL 30 SEP 2015, 250,000 USD

38,400,000 MX Tasa Fija MX 13.45% Tasa Fija MX 13.45% 01 ENE AL 31 DIC 2010, 2,133,333 MX

01 ENE AL 31 DIC 2011, 4,266,666 MX

01 ENE AL 31 DIC 2012, 4,266,666 MX

01 ENE AL 31 DIC 2013, 4,266,666 MX

01 ENE AL 31 DIC 2014, 4,266,666 MX

01 ENE AL 30 SEP 2015, 3,200,000 MX

Cross Currency Swaps Negociación Compra 5,000,000 USD Tasa Fija USD 7.72% Tasa Fija USD 7.72%-9,085,473-6,211,319 01 ENE AL 31 DIC 2010, 277,778 USD No se tiene otorgada ninguna garantía.

01 ENE AL 31 DIC 2011, 555,556 USD

01 ENE AL 31 DIC 2012, 555,556 USD

01 ENE AL 31 DIC 2013, 555,556 USD

01 ENE AL 31 DIC 2014, 555,556 USD

01 ENE AL 30 SEP 2015, 416,667 USD

63,000,000 MX Tasa Fija MX 13.26% Tasa Fija MX 13.26% 01 ENE AL 31 DIC 2010, 3,516,667 MX

01 ENE AL 31 DIC 2011, 7,033,333 MX

01 ENE AL 31 DIC 2012, 7,033,333 MX

01 ENE AL 31 DIC 2013, 7,033,333 MX

01 ENE AL 31 DIC 2014, 7,033,333 MX

01 ENE AL 30 SEP 2015, 5,275,000 MX

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DOCUFOR**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

DOCUFORMAS, S.A.P.I. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **6 / 6**

CONSOLIDADO

Impresión Final

El primer Cross Currency Swap está contratado con Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple y convierte una tasa fija en USD de 7.72 % a una tasa fija en MX de 13.45 % y de igual manera cubre los pagos de capital de dólares a pesos a un tipo de cambio de \$12.80 pesos por dólar.

El segundo Cross Currency Swap está contratado con BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer y convierte una tasa fija en USD de 7.72 % a una tasa fija en MX de 13.26 % y de igual manera cubre los pagos de capital de dólares a pesos a un tipo de cambio de \$12.66 pesos por dólar.

A. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable:

En relación a las tasas y dado que se encuentran ligados al crédito de World Business Capital Inc., que cubren en fechas y montos y si existe una variación en las tasas, esta se compensa con las variaciones de los subyacentes, se estima que mientras continúen así, no hay posibilidad de perder efectividad en la cobertura, por lo que no se está llevando a cabo ningún análisis de sensibilidad por cambios en los valores razonables.
