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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	40,549,972	41,443,578
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	15,481,569	18,311,779
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	371,351	2,276,838
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)	1,491,530	1,269,192
11030010	CLIENTES	1,601,565	1,376,348
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-110,035	-107,156
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	0
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	11,858,104	13,118,356
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1,760,584	1,647,393
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	1,760,584	1,647,393
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	25,068,403	23,131,799
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	17,143,037	15,201,457
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	337,849	337,849
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	16,805,188	14,863,608
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	3,272,251	3,275,577
12030010	INMUEBLES	2,115,053	2,115,053
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	1,405,783	1,415,193
12030030	OTROS EQUIPOS	1,070,330	1,022,868
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,318,915	-1,277,537
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	3,223,022	3,223,022
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0	0
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0
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	1,430,093	1,431,743
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	1,430,093	1,431,743
20000000	PASIVOS TOTALES	29,472,536	30,113,626
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	15,754,663	15,713,607
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	4,505,802	4,183,691
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	3,342,120	3,549,264
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	7,906,741	7,980,652
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	68,059	71,388
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	17,256	17,256
21060060	PROVISIONES	299,304	161,758
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	7,522,122	7,730,250
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	13,717,873	14,400,019
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	881,463	676,325
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	8,420,632	9,370,007
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2,747,795	2,801,351
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,667,983	1,552,336
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	577,795	317,080
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	436,715	472,368
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	35,014	33,483
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	618,459	729,405
30000000	CAPITAL CONTABLE	11,077,436	11,329,952
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	9,339,606	9,485,914
30030000	CAPITAL SOCIAL	124,502	124,502
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	991,445	991,445
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,054,690	1,054,690
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	7,168,969	7,315,277
30080010	RESERVA LEGAL	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	7,315,277	6,261,858
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	-146,308	1,053,419
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	0	0
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	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,737,830	1,844,038

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	35,512	35,512
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	8,075,870	8,565,774
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	0	0
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	44	44
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	8,936	9,675
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	8,578	7,833
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	554,309,185	554,309,185
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	341,924	341,924
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	51,536	51,511
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: **GEO**
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	2,782,122	2,782,122	4,480,617	4,480,617
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	2,782,122	2,782,122	4,480,617	4,480,617
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	2,141,456	2,141,456	3,112,302	3,112,302
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	640,666	640,666	1,368,315	1,368,315
40030000	GASTOS GENERALES	750,944	750,944	672,322	672,322
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	-110,278	-110,278	695,993	695,993
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	1,179	1,179	15,242	15,242
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	-109,099	-109,099	711,235	711,235
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	266,447	266,447	68,447	68,447
40070010	INTERESES GANADOS	10,162	10,162	7,580	7,580
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	256,285	256,285	10,141	10,141
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	50,726	50,726
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	336,334	336,334	285,944	285,944
40080010	INTERESES PAGADOS	334,938	334,938	285,944	285,944
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,396	1,396	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-69,887	-69,887	-217,497	-217,497
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-178,986	-178,986	493,738	493,738
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-53,556	-53,556	144,208	144,208
40120010	IMPUESTO CAUSADO	0	0	0	0
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-53,556	-53,556	144,208	144,208
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	-125,430	-125,430	349,530	349,530
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-125,430	-125,430	349,530	349,530
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	20,878	20,878	69,776	69,776
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-146,308	-146,308	279,754	279,754
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	-0.26	-0.26	0.51	0.51
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-125,430	-125,430	349,530	349,530
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	-125,430	-125,430	349,530	349,530
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	20,878	20,878	69,776	69,776
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-146,308	-146,308	279,754	279,754

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	98,066	98,066	84,307	84,307
9200020	PTU CAUSADA	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	17,379,815	20,486,842
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	2,206,700	3,324,374
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	853,365	1,615,412
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	627,357	1,274,040
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	436,632	399,739

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GEO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2013

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-178,986	493,738
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	-143,774	128,719
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	98,066	84,307
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-241,840	-10,141
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	54,553
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	297,352	157,769
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	334,938	285,944
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	1,396	-50,726
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-38,982	-77,449
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-25,408	780,226
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,636,097	-1,813,179
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-222,338	2,087
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-885,926	-309,845
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-25,500	-521,194
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-249,020	-692,785
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-173,803	-291,686
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-79,510	244
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1,661,505	-1,032,953
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5,652	-2,153
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-28,711	-25,942
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	23,059	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	23,789
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-238,330	1,545,011
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	3,216,218	8,424,582
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-2,909,724	-5,870,860
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-11,515	-436,054
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	-406,223	-357,655
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-127,086	-215,002

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-1,905,487	509,905
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,276,838	2,721,166
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	371,351	3,231,071

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GEO
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2013

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

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	124,502	0	933,723	0	0	867,918	6,261,858	0	8,188,001	1,918,147	10,106,148
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	54,553	0	0	0	0	0	54,553	0	54,553
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-215,002	-215,002
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	279,754	0	279,754	69,776	349,530
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2012	124,502	0	988,276	0	0	867,918	6,541,612	0	8,522,308	1,772,921	10,295,229
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	124,502	0	1,054,690	0	0	991,445	7,315,277	0	9,485,914	1,844,038	11,329,952
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	-127,086	-127,086
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-146,308	0	-146,308	20,878	-125,430
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2013	124,502	0	1,054,690	0	0	991,445	7,168,969	0	9,339,606	1,737,830	11,077,436

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

CORPORACIÓN GEO, S.A.B. DE C.V.

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

RELATIVO AL EJERCICIO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2013

“LOS RESULTADOS DE GEO A LO LARGO DE ESTE PRIMER TRIMESTRE COMO EN SU MOMENTO FUE INFORMADO, ESTUVIERON POR DEBAJO DE NUESTRAS EXPECTATIVAS EXPLICÁNDOSE PRINCIPALMENTE POR UN LENTO AVANCE EN EL PROGRAMA DE SUBSIDIOS. ADICIONALMENTE, RESULTADO DE LOS CAMBIOS EN LA POLÍTICA NACIONAL DE VIVIENDA, A LA CUAL HEMOS IDO ALINEANDO LA ESTRATEGIA, LA COMPAÑÍA ANUNCIÓ EL PASADO 12 DE ABRIL EL INICIO DE UN PROCESO DE ANÁLISIS SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA LO QUE NOS PERMITIRÁ FORTALECER NUESTRO LIDERAZGO EN LA CONSTRUCCIÓN DE COMUNIDADES DE INTERÉS SOCIAL. A PARTIR DE ESTE MOMENTO, GEO SE ENCUENTRA REVISANDO SU PLAN DE NEGOCIOS CON EL APOYO DE NUESTRO GRUPO DE ASESORES Y ESTAMOS SEGUROS QUE HACIA ADELANTE CONTINUAREMOS CONSTRUYENDO UNA SÓLIDA VISIÓN ENFOCADOS EN MANTENER UN EQUILIBRIO FINANCIERO QUE APOYARÁ LAS OPERACIONES.”

INGRESOS

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
COMO PARTE DE LA OBLIGACIÓN EN ADOPTAR LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF), CORPORACIÓN GEO PRESENTA SUS RESULTADOS FINANCIEROS DEL 1T13 Y AÑOS COMPARATIVOS BAJO ESTAS NORMAS.

LA COMPAÑÍA HA TOMADO UNA POSTURA DE CUMPLIMIENTO SOBRE LA IMPLEMENTACIÓN DE NORMAS QUE MEJOR REFLEJEN LA NATURALEZA DEL NEGOCIO ADOPTANDO EN SU TOTALIDAD LAS NIIFS, ENCAMINADO A UNA MAYOR UNIFORMIDAD Y TRANSPARENCIA EN LOS RESULTADOS APEGADO A LOS ESTÁNDARES REQUERIDOS POR LA GLOBALIZACIÓN.

INGRESOS

LOS INGRESOS PARA EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2013 DISMINUYERON 37.9% CONTRA EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO PASADO, ALCANZANDO \$2,782.1 MILLONES DE PESOS. EL NÚMERO DE VIVIENDAS ENTREGADAS DECRECIÓ 47.7% ALCANZANDO 7,086 UNIDADES COMPARADO CON 13,555 UNIDADES DEL PRIMER TRIMESTRE 2012. ESTA DISMINUCIÓN SE DEBE PRINCIPALMENTE A: (1) EL RETRASO EN EL INICIO DEL PROGRAMA DE SUBSIDIOS DEL PRIMER TRIMESTRE EL CUAL INICIÓ A FINALES DE FEBRERO EN VEZ DE LAS PRIMERAS SEMANAS DE ENERO COMO HABÍA SUCEDIDO EN AÑOS ANTERIORES, GENERANDO ADICIONALMENTE DESPERFILAMIENTO Y CANCELACIÓN DE CLIENTES Y (2) A LA DECISIÓN DE LA COMPAÑÍA DE NO HABER INVERTIDO EN LA TERMINACIÓN DE VIVIENDAS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 LO CUAL RETRASÓ LA TERMINACIÓN, VENTA Y ENTREGA DE DICHAS VIVIENDAS DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE 2013.

ASIMISMO, DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE SE GENERARON INGRESOS ADICIONALES POR LA VENTA DE LOCALES COMERCIALES Y TERRENOS ALCANZANDO \$299.7 MILLONES DE PESOS.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PARA EL 1T13 FUE DE \$-109.1 MILLONES DE PESOS CON UN MARGEN OPERATIVO DEL -3.9%, EL CUAL DISMINUYÓ 1,980 PB RESPECTO AL 2012.

LA DISMINUCIÓN EN LA UTILIDAD OPERATIVA OBEDECE PRINCIPALMENTE A: (1) DISMINUCIÓN EN EL MARGEN BRUTO DE 7.5 PB, PRINCIPALMENTE POR UNA PÉRDIDA EN VENTA DE TERRENOS Y LOCALES COMERCIALES DURANTE EL 1T13 ASÍ COMO UNA MAYOR INCIDENCIA DE COSTOS FINANCIEROS Y GASTOS FIJOS DE LOS PROYECTOS POR LOS RETRASOS EN ESCRITURACIÓN Y COBRANZA MENCIONADOS ANTERIORMENTE, Y (2) UN MAYOR GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS RESULTADO PRINCIPALMENTE DEL PROGRAMA DE SIMPLIFICACIÓN DE PERSONAL.

EBITDA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

EN EL 1T13, EL EBITDA DISMINUYÓ 82.9% U \$817.8 MILLONES DE PESOS COMPARADO CON EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR ALCANZANDO \$168.7 MILLONES DE PESOS CON UN MARGEN EBITDA DE 6.1% LO QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 1,595 PB RESPECTO AL 2012.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DISMINUYÓ 67.9% EN EL PRIMER TRIMESTRE TERMINANDO EN \$69.9 MILLONES DE PESOS.

UTILIDAD NETA Y MARGEN

LA UTILIDAD NETA EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2013 FUE NEGATIVA 146.3 MILLONES DE PESOS, CON UN MARGEN NETO NEGATIVO DE 5.3% LO QUE REPRESENTA UNA REDUCCIÓN DE 1,150 PB.

EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR

EL SALDO DE EFFECTIVO AL 31 DE MARZO DE 2013 FUE DE \$371.4 MILLONES DE PESOS, EL CUAL DISMINUYÓ \$1,905.5 MILLONES DE PESOS COMPARADO CON EL MONTO DE \$2,276.8 MILLONES DE PESOS REGISTRADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012.

ESTA DISMINUCIÓN SE DEBE PRINCIPALMENTE A UN MENOR NIVEL DE INGRESOS Y COBRANZA REGISTRADOS DURANTE EL TRIMESTRE UTILIZÁNDOSE EL EFFECTIVO PARA CUBRIR GASTOS DE OPERACIÓN ASÍ COMO EL PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS.

LAS CUENTAS POR COBRAR AL 1T13 FUERON DE \$1,491.5 MILLONES DE PESOS AUMENTANDO 17.5% Ó \$222.3 MILLONES DE PESOS COMPARADO CON EL 4T12. DICHO INCREMENTO OBEDECE PRINCIPALMENTE A UN MAYOR VOLUMEN DE VIVIENDAS ENTREGADAS NO COBRADAS EN LA ÚLTIMA PARTE DEL TRIMESTRE.

INVENTARIOS Y RESERVA TERRITORIAL

EL SALDO DE INVENTARIOS TOTALES AL 1T13 AUMENTÓ 2.6% A \$ 29,107.4 MILLONES DE PESOS, CONTRA EL CIERRE DE 4T12.

EL SALDO DE OBRA EN PROCESO Y MATERIALES AL 31 DE MARZO DE 2013 AUMENTÓ \$ 955.2 MILLONES DE PESOS NETOS (INCLUYENDO LOS PAGOS ANTICIPADOS A INVENTARIOS), 4.1% CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO. EL INCREMENTO SE DEBE PRINCIPALMENTE A LA REACTIVACIÓN DE PROYECTOS CUYA INVERSIÓN SE POSPUSO EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012. LOS INVENTARIOS TOTALES DE RESERVA TERRITORIAL DISMINUYERON \$227.9 CONTRA EL CIERRE DEL 4T12.

AL 31 DE MARZO DE 2013, LA RESERVA TERRITORIAL DE GEO ES EQUIVALENTE A 348,224 VIVIENDAS, A TRAVÉS DE UNA COMBINACIÓN DE RESERVAS PROPIAS, TIERRA BAJO EL ESQUEMA DE OUTSOURCING, OPCIONES DE COMPRA Y LOS JOINT VENTURES CON PRUDENTIAL REAL ESTATE INVESTORS Y SÓLIDA DE BANORTE. CON ESTOS ESQUEMAS, GEO CONTROLA UNA RESERVA TERRITORIAL SUFICIENTE PARA 4.5 AÑOS DE PRODUCCIÓN CONSIDERANDO UN CRECIMIENTO ANUAL CONSTANTE EN UNIDADES.

FLUJO DE EFFECTIVO LIBRE AL CAPITAL

PARA EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2013, EL FLUJO DE EFFECTIVO LIBRE FUE NEGATIVO POR \$1,730.7 MILLONES DE PESOS.

ES IMPORTANTE MENCIONAR QUE LA METODOLOGÍA APLICADA PARA EL CÁLCULO DEL FLUJO DE EFFECTIVO UTILIZA LOS CRITERIOS COMÚNMENTE APLICADOS POR EL MERCADO (EBITDA - CAPEX - CAMBIO EN CAPITAL DE TRABAJO).

DEUDA Y ESTRUCTURA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA DEUDA TOTAL AL 1T13 SE UBICÓ EN \$ 13,807.9 MILLONES LA CUÁL DISMINUYÓ \$422.1 MILLONES DE PESOS CONTRA EL TRIMESTRE ANTERIOR, Ó 3.0%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

POR OTRO LADO, EL 18.0% DE LA DEUDA TOTAL CORRESPONDE A CRÉDITOS PUENTE HIPOTECARIOS, LOS CUALES FINANCIAN 104 PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN DE APROXIMADAMENTE 51,566 VIVIENDAS. EL CRÉDITO PUENTE SE CONTRATA POR CADA PROYECTO EN ESPECÍFICO Y EL PAGO ESTÁ LIGADO AL CICLO DEL MISMO, CONFORME SE COBRA LA VIVIENDA.

EL TOTAL DE DEUDA QUE MANTIENE LA COMPAÑÍA EN DÓLARES AL CUARTO TRIMESTRE EQUIVALE A \$722.1 MILLONES DE DÓLARES, DE LOS CUALES \$17.9 CORRESPONDEN A CRÉDITOS REFACCIONARIOS PARA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO Y \$704.2 MILLONES DE DÓLARES QUE CORRESPONDEN A TRES BONOS A LARGO PLAZO. LA PRIMERA COLOCACIÓN DEL BONO SE REALIZÓ EN SEPTIEMBRE DEL 2009 POR \$250 MILLONES DE DÓLARES A 5 AÑOS CON UN CUPÓN FIJO DE 8.875% Y UNA TASA DE RENDIMIENTO AL VENCIMIENTO DEL 9%. EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2012, SE PAGÓ EL EQUIVALENTE A \$196 MILLONES DE DÓLARES QUEDANDO UN REMANENTE DE \$54 MILLONES DE DÓLARES. LA SEGUNDA CORRESPONDE A LA COLOCACIÓN DEL BONO QUE SE REALIZÓ EN JUNIO DEL 2010 POR \$250 MILLONES DE DÓLARES A 10 AÑOS CON UN CUPÓN FIJO DE 9.25% Y UNA TASA DE RENDIMIENTO AL VENCIMIENTO DEL 9.50%. FINALMENTE, LA TERCERA COLOCACIÓN SE REALIZÓ A FINALES DE MARZO DEL 2012 POR \$400 MILLONES DE DÓLARES A 10 AÑOS CON UN CUPÓN FIJO DE 8.875% Y UNA TASA DE RENDIMIENTO AL VENCIMIENTO DEL 8.875%.

EL COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA EN EL TRIMESTRE SE UBICÓ EN 8.65%, TOMANDO EN CUENTA LAS TASAS EQUIVALENTES EN PESOS DE LA EMISIÓN EN DÓLARES.

COBERTURA DE ANÁLISIS.

EN CUMPLIMIENTO A LO ESTABLECIDO POR EL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES EN EL ARTÍCULO 4.033.01 FRACCIÓN VIII, EN MATERIA DE REQUISITOS DE MANTENIMIENTO, CORPORACIÓN GEO S.A.B. DE C.V. DA A CONOCER EL NOMBRE DE LA CASA DE BOLSA O INSTITUCIÓN DE CRÉDITO QUE DA COBERTURA DE ANÁLISIS A SU ACCIÓN:

- ACTINVER
- BTG PACTUAL
- BANORTE-IXE
- BARCLAYS CAPITAL
- BBVA BANCOMER
- BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH
- CITIGROUP, BANAMEX
- CREDIT SUISSE
- DEUTSCHE BANK
- GBM
- GOLDMAN SACHS
- SANTANDER
- HSBC
- INVEX
- ITAU BBA SECURITIES
- J.P. MORGAN
- SCOTIA CAPITAL
- UBS
- MORGAN STANLEY
- VECTOR

ARQ. LUIS ORVAÑANOS LASCURAIN
DIRECTOR GENERAL
CORPORACIÓN GEO S.A.B. DE C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS

POR EL PERÍODO DE TRES MESES QUE TERMINÓ EL 31 DE MARZO DE 2013
(EN MILES DE PESOS, EXCEPTO CUANDO ASÍ SE INDIQUE)

1. BASES DE PREPARACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC, IAS O IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA".

INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA CONDENSADA INTERMEDIA

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS ADJUNTOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y POR EL PERÍODO DE TRES MESES QUE TERMINÓ EN ESA FECHA NO HAN SIDO AUDITADOS. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD CONSIDERA QUE, TODOS LOS AJUSTES ORDINARIOS Y RECURRENTE NECESARIOS PARA UNA ADECUADA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS, FUERON INCLUIDOS. LOS RESULTADOS DEL PERÍODO NO SON NECESARIAMENTE INDICATIVOS DE LOS RESULTADOS AL FINAL DEL AÑO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTÓRICO, EXCEPTO POR: A) LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, B) Y CIERTOS PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA LOS CUALES SE VALÚAN A VALOR RAZONABLE.

LAS POLÍTICAS CONTABLES Y MÉTODOS DE CÁLCULO SON CONSISTENTES CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EXCEPTO POR EL IMPACTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS SIGUIENTES NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, COMO SIGUE:

A. IFRS 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS - REQUIERE QUE TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS RECONOCIDOS QUE ESTÉN DENTRO DEL ALCANCE DE IAS 39, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN SEAN MEDIDOS POSTERIORMENTE A COSTO AMORTIZADO O A VALOR RAZONABLE. ESTA IFRS NO TUVO IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.

B. IFRS 10, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS - LA IFRS 10 INCLUYE UNA NUEVA DEFINICIÓN DE CONTROL QUE CONTIENE TRES ELEMENTOS: (A) EL PODER EJERCIDO SOBRE LA EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN, (B) EXPOSICIÓN O DERECHOS A RETORNOS VARIABLES POR SU INVOLUCRAMIENTO CON LA EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN Y (C) LA CAPACIDAD DE UTILIZAR SU PODER SOBRE DICHA EMPRESA PARA AFECTAR EL MONTO DE LOS RETORNOS DEL INVERSIONISTA. ESTA IFRS NO TUVO IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.

C. IFRS 11, NEGOCIOS CONJUNTOS - LA IFRS 11 TRATA SOBRE LA MANERA EN QUE UN ACUERDO CONJUNTO EN EL QUE DOS O MÁS PARTES TIENEN CONTROL CONJUNTO DEBE CLASIFICARSE, YA SEA COMO OPERACIONES CONJUNTAS O COINVERSIONES, DEPENDIENDO DE LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES.

D. IFRS 12, REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES - LA IFRS 12 ES UNA NORMA DE REVELACIÓN, DERIVADO DE ESTO LA ENTIDAD PRESENTA LA INFORMACIÓN REQUERIDA EN LA NOTA 18 A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

E. IFRS 13, MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE - LA IFRS 13 ESTABLECE UNA ÚNICA FUENTE DE LINEAMIENTOS PARA LAS MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE Y LAS REVELACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

CORRESPONDIENTES. ESTA IFRS NO TUVO IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.

F.MODIFICACIONES A LA IAS 32, REVELACIONES - COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS - LAS MODIFICACIONES A IAS 32 CLARIFICAN LA APLICACIÓN DE LOS REQUERIMIENTOS EXISTENTES SOBRE LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS. ESTA IFRS NO TUVO IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.

G.MODIFICACIONES A LA IFRS 7, REVELACIONES - COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS - LAS MODIFICACIONES A IFRS 7 REQUIEREN A LAS COMPAÑÍAS REVELAR INFORMACIÓN ACERCA DE LOS DERECHOS DE COMPENSAR Y ACUERDOS RELACIONADOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS RECONOCIDOS QUE ESTÁN SUJETOS A UN ACUERDO MAESTRO DE COMPENSACIÓN EXIGIBLE O ACUERDO SIMILAR. ESTA IFRS NO TUVO IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.

H.LA IAS 19 (REVISADA EN 2011), BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - LAS MODIFICACIONES A IAS 19 CAMBIAN EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL. EL CAMBIO MÁS IMPORTANTE SE REFIERE AL TRATAMIENTO CONTABLE DE CAMBIOS EN OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y ACTIVOS DEL PLAN. LAS MODIFICACIONES REQUIEREN EL RECONOCIMIENTO DE CAMBIOS EN LAS OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN CUANDO OCURREN Y, POR TANTO, ELIMINAN EL 'ENFOQUE DE CORREDOR'. LAS MODIFICACIONES REQUIEREN QUE TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES SE RECONOZCAN INMEDIATAMENTE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES. ESTOS CAMBIOS SE CONSIDERAN NO SIGNIFICATIVOS A LA FECHA DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.

2.EVENTO SIGNIFICATIVO Y DEFICIENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO

COMO RESULTADO DE UN MENOR OTORGAMIENTO DE SUBSIDIOS A LA VIVIENDA POR PARTE DEL GOBIERNO AL ORIGINALMENTE PROYECTADO A PARTIR DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012, ASÍ COMO DE UN NUEVO GOBIERNO FEDERAL QUE ASUMIÓ SU MANDATO TAMBIÉN A FINALES DEL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL AÑO PASADO; HECHOS QUE DESACELERARON LAS OPERACIONES DE LOS PRINCIPALES ORGANISMOS DE VIVIENDA EN EL PAÍS. ESTO EVENTOS GENERARON UNA DISMINUCIÓN EN LAS VENTAS Y GENERACIÓN NEGATIVA DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LA ENTIDAD. ASIMISMO, EN FEBRERO DE 2013, SE ANUNCIÓ UNA NUEVA POLÍTICA NACIONAL DE VIVIENDA. SIN EMBARGO, NO SE HAN PROPORCIONADO DETALLES PARA SU IMPLEMENTACIÓN. EN CONSECUENCIA, A LA FECHA DE ESTE INFORME LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ESPERA CONOCER LAS ACCIONES Y EFECTOS DE DICHA POLÍTICA, POR LO QUE, SUS IMPACTOS NO PUEDEN SER CUANTIFICADOS. ADICIONALMENTE, AL 31 DE MARZO DE 2013, SE HA INCURRIDO EN UNA PÉRDIDA NETA CONSOLIDADA DE \$125,430, LOS PASIVOS CIRCULANTES EXCEDEN A LOS ACTIVOS CIRCULANTES EN \$273,797 Y HA GENERADO FLUJOS DE EFECTIVO NEGATIVOS. DERIVADO DE ESTOS EVENTOS EL 12 DE ABRIL DE 2013, LA ENTIDAD ANUNCIÓ UNA REESTRUCTURA FINANCIERA, PARA TALES EFECTOS, HA CONTRATADO A UN GRUPO DE ASESORES FINANCIEROS QUE LE ASISTIRÁN EN LA ELABORACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO Y OPERATIVO, CUYO PRINCIPAL OBJETIVO ES REESTRUCTURAR SU DEUDA. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD CONSIDERA QUE CONTINUARA COMO NEGOCIO EN MARCHA.

3.EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRINGIDO

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO \$319,815 \$2,225,327
EFECTIVO RESTRINGIDO (1) 51,536 51,511

\$371,351 \$2,276,838

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(1) EL EFECTIVO RESTRINGIDO AL 31 DE MARZO 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012, POR \$51,536 Y \$51,511; RESPECTIVAMENTE, ES REQUERIDO POR LA SUBSCRIPCIÓN DE UN FIDEICOMISO CON NACIONAL FINANCIERA, S. N. C. INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO (NAFINSA), EL CUAL OTORGA UNA LÍNEA DE CRÉDITO REVOLVENTE HASTA POR \$1,000,000. EL FIDEICOMISO TIENE COMO ACTIVIDAD FINANCIAR UNA PORCIÓN DE LAS CUENTAS POR PAGAR A LOS PROVEEDORES DE GEO.

4. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INSTITUTOS DE VIVIENDA Y SOFOLES (SOCIEDADES FINANCIERAS DE OBJETO LIMITADO) \$936,405\$770,063

DOCUMENTOS POR COBRAR (1) 496,136 453,000

ESTIMACIONES POR COBRAR 169,024 153,285

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO (110,035) (107,156)

\$ 1,491,530 \$1,269,192

5. INVENTARIOS INMOBILIARIOS

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

TERRENOS POR DESARROLLAR \$5,034,659 \$5,262,598

CONSTRUCCIONES EN PROCESO DE DESARROLLOS INMOBILIARIOS 22,581,496 21,573,894

MATERIALES PARA CONSTRUCCIÓN 1,047,137 1,145,472

28,663,292 27,981,964

MENOS: INVENTARIOS INMOBILIARIOS A LARGO PLAZO

TERRENOS 3,230,046 2,909,504

CONSTRUCCIONES EN PROCESO DE DESARROLLOS INMOBILIARIOS 13,575,142 11,954,104

16,805,188 14,863,608

\$ 11,858,104 \$13,118,356

ALGUNOS DE ESTOS INVENTARIOS INMOBILIARIOS HAN SIDO OTORGADOS EN GARANTÍA DE LOS PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y DE LA DEUDA A LARGO PLAZO QUE SE MENCIONAN EN LAS NOTAS 10 Y 13, CON VALOR EN LIBROS DE APROXIMADAMENTE \$7,459,614 (31 DE DICIEMBRE DE 2012 DE \$6,963,901 APROXIMADAMENTE).

6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

RENTAS PAGADAS POR ANTICIPADOS, PUBLICIDAD POR DEVENGAR, SEGUROS Y FIANZAS \$ 439,977\$464,802

ANTICIPO A PROVEEDORES DE TERRENOS 196,524 156,386

ANTICIPOS A CONTRATISTAS Y PROVEEDORES 247,538 241,733

TOTAL PAGOS ANTICIPADOS 884,039 862,921

IMPUESTOS POR RECUPERAR, PRINCIPALMENTE IMPUESTO SOBRE LA RENTA 469,975 347,989

DEUDORES DIVERSOS 265,172 332,095

COMISIONES Y OTROS 141,398 104,388

TOTAL OTROS 876,545 784,472

TOTAL \$1,760,584 \$1,647,393

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALOR RAZONABLE DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN \$3,223,022 \$3,223,022

A VALOR RAZONABLE

SALDOS AL INICIO DEL AÑO \$3,223,022 \$1,967,772

TRANSFERENCIAS -1,189,445

AJUSTE AL VALOR RAZONABLE -65,805

SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO \$3,223,022 \$3,223,022

LOS VALORES RAZONABLES SON EVALUADOS ANUALMENTE, A MENOS DE QUE EXISTAN CAMBIOS IMPORTANTES EN LAS CIRCUNSTANCIAS EN LAS QUE FUERON VALUADOS.

8. PROPIEDADES, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPO (INCLUYE PROPIEDADES, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPO EN ARRENDAMIENTO)

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

TERRENO \$428,593 \$428,593

EDIFICIOS 366,850 366,850

MAQUINARIA Y VEHÍCULOS 1,405,783 1,415,193

MOBILIARIO, HERRAMIENTAS Y EQUIPO 476,961 475,194

2,678,187 2,685,830

DEPRECIACIÓN ACUMULADA:

EDIFICIOS (60,473) (57,225)

MAQUINARIA Y VEHÍCULOS (876,539) (854,445)

MOBILIARIO, HERRAMIENTAS Y EQUIPO (322,805) (307,341)

DEPRECIACIÓN ACUMULADA (1,259,817) (1,219,011)

1,418,370 1,466,819

PLANTAS ALPHA:

TERMINADA 1,319,610 1,319,610

1,319,610 1,319,610

DEPRECIACIÓN ACUMULADA (59,098) (58,526)

1,260,512 1,261,084

2,678,882 2,727,903

MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS Y GASTOS DE INSTALACIÓN (1) 1,082,412 1,021,902

AMORTIZACIÓN ACUMULADA (489,043) (474,228)

593,369 547,674

\$3,272,251 \$3,275,577

9. OTROS ACTIVOS

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

INVERSIÓN EN PREDIOS CONCESIONADOS \$193,125 \$193,537
PROGRAMAS DE CÓMPUTO Y SISTEMAS ERP 585,186 586,693
778,311 780,230
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (340,115) (312,701)
438,196 467,529

ANTICIPOS DE TERRENOS 650,205 660,598
DEPÓSITOS DE SERIEDAD 286,649 283,364
OTROS 55,043 20,252

\$1,430,093 \$1,431,743

10. PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012
MONEDA NACIONAL CON GARANTÍA HIPOTECARIA

CRÉDITOS PUENTE HIPOTECARIOS CON GARANTÍA DE LOS INVENTARIOS INMOBILIARIOS, CON TASAS DE INTERÉS VARIABLE DE TIIE MÁS 358 PUNTOS BASE AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 363 PUNTOS BASE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. \$2,491,287 \$2,146,639

CRÉDITOS PARA COMPRA DE TERRENOS CON GARANTÍA HIPOTECARIA REVOLVENTE CON TASA DE INTERÉS VARIABLE TIIE MÁS 330 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTOS ESCALONADOS A 180 DÍAS. 363,162 363,162

MONEDA NACIONAL SIN GARANTÍA HIPOTECARIA

CRÉDITOS QUIROGRAFARIOS CON TASA DE INTERÉS VARIABLE TIIE MÁS UN RANGO DE 300 A 500 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTOS ESCALONADOS EN 2013. 571,839 897,008

CRÉDITOS QUIROGRAFARIOS CON TASA DE INTERÉS FIJA DE ENTRE 789 A 889 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTOS ENTRE ENERO Y MAYO DE 2013. 68,000 96,390

CRÉDITO SIMPLE CON TASA DE INTERÉS FIJA DE 816 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTO EN MARZO DE 2014. 49,944 -

CRÉDITO SIMPLE CON TASA DE INTERÉS FIJA DE 983 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTO EN MARZO DE 2014. 37,907 23,135

CRÉDITOS SIMPLES CON TASA DE INTERÉS FIJA DE 814 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTO EN ABRIL DE 2013. 10,318 -

CRÉDITO SIMPLE CON TASA DE INTERÉS FIJA DE 120 PUNTOS BASE CON VENCIMIENTO EN JULIO DE 2013. 112 156

\$3,592,569 \$3,526,490

TIIE.- TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO QUE ES DEFINIDA POR EL BANCO DE MÉXICO AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LA TIIE FUE DE 4.34% Y 4.84%, RESPECTIVAMENTE.

TODAS LAS TASAS DE INTERÉS QUE SE MENCIONAN SON ANUALIZADAS.
PUNTOS BASE - CADA 100 PUNTOS EQUIVALEN A UN PUNTO PORCENTUAL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

11. IMPUESTOS, PROVISIONES, GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

IMPUESTOS, EXCEPTO IMPUESTO SOBRE LA RENTA \$ 382,693 \$ 619,468

PROVISIONES 299,304 161,758

ACREEDORES POR SERVICIOS 1,363,017 1,026,066

\$ 2,045,014 \$ 1,807,292

12. OBLIGACIONES GARANTIZADAS POR CONTRATOS DE DERECHOS DE CRÉDITO FUTUROS

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PROGRAMA:

BURSA UTILIZACIÓN \$ 1,009,294 \$ 964,871

FACTORAJE 3,650,497 3,686,728

\$ 4,659,791 \$ 4,651,599

13. DEUDA

31 DE MARZO DE

2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

MONEDA NACIONAL GARANTIZADOS

CRÉDITO HASTA POR \$ 1,300,000 REVOLVENTE CON GARANTÍA FIDUCIARIA CON VENCIMIENTO EL 17 DE DICIEMBRE DE 2014, CON TASA DE INTERÉS VARIABLE TIIE A 91 DÍAS MÁS 500 PUNTOS BASE. \$ 1,283,000 \$ 1,200,000

CRÉDITOS HIPOTECARIOS CON GARANTÍA DE TERRENOS, CON TASAS DE INTERÉS VARIABLE TIIE MÁS 350 PUNTOS BASE PROMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 338 PUNTOS BASE PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, CON VENCIMIENTOS ESCALONADOS EN 2013 Y 2014. 318,051 334,124

MONEDA NACIONAL SIN GARANTÍA

CERTIFICADO BURSÁTIL CON VENCIMIENTO EL 18 DE JULIO DE 2014, CON TASA DE INTERÉS VARIABLE TIIE MÁS 320 PUNTOS BASE. 400,000 400,000

BONO HUASO A 10 AÑOS POR 342,000 UF (UNIDADES DE FOMENTO CHILENO), CON VENCIMIENTO EL 19 DE JULIO DE 2022, A UNA TASA CUPÓN DE 650 PUNTOS BASE. 211,982 211,982

CRÉDITO SIMPLE CON VENCIMIENTO EL 1 DE SEPTIEMBRE DE 2014 CON UNA TASA DE INTERÉS FIJA DE 120 PUNTOS BASE. 57,978 63,374

31 DE MARZO DE

2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CRÉDITOS SIMPLES CON VENCIMIENTO EN MARZO DE 2013 Y 2014, CON TASA DE INTERÉS FIJA DE 816 PUNTOS BASE. -54,549

CRÉDITOS SIMPLES CON VENCIMIENTO EN ENERO Y MAYO DE 2014 CON UNA TASA DE INTERÉS FIJA DE 1,053 PUNTOS BASE. 39,308 42,104

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

CRÉDITO SIMPLE CON VENCIMIENTO EL 1 DE OCTUBRE DE 2013, CON UNA TASA DE INTERÉS FIJA DE 1,010 PUNTOS BASE.5,6076,900

CRÉDITO SIMPLE CON VENCIMIENTO EL 1 DE ENERO DE 2013, CON UNA TASA DE INTERÉS DE 1,400 PUNTOS BASE. -1,194

EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON GARANTÍA, EXCEPTO EN DONDE SE MENCIONE

"SENIOR GUARANTEED NOTE" POR 400,000,000 DÓLARES CON VENCIMIENTO EL 27 DE MARZO DE 2022 CON UN CUPÓN FIJO DE 887.5 PUNTOS BASE, GARANTIZADO CON AVAL DE LAS SUBSIDIARIAS OPERATIVAS DE GEO, (1 Y 2).4,944,4805,186,320

"SENIOR GUARANTEED NOTE" POR 250,000,000 DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON VENCIMIENTO EL 30 DE JUNIO DE 2020, CON UNA TASA DE INTERÉS DE 925 PUNTOS BASE GARANTIZADO CON AVAL DE LAS SUBSIDIARIAS OPERATIVAS DE GEO, (1 Y 2).3,158,0683,158,068

"SENIOR GUARANTEED NOTE" POR 54,157,000 DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON VENCIMIENTO EL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2014 CON UNA TASA DE INTERÉS DE 887.5 PUNTOS BASE, GARANTIZADO CON AVAL DE LAS SUBSIDIARIAS OPERATIVAS DE GEO, (1 Y 2).721,393721,393

CRÉDITO REFACCIONARIO POR 13,084 MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON VENCIMIENTO EL 22 DE MAYO DE 2017, CON TASA DE INTERÉS VARIABLE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE, (1).112,340 112,340

CRÉDITO REFACCIONARIO POR 3,593 MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON VENCIMIENTO EL 29 DE ABRIL DE 2016 CON TASA DE INTERÉS VARIABLE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE, (1).26,823 26,823

CRÉDITO REFACCIONARIO POR 1,198 MILES DE DÓLARES CON VENCIMIENTO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 CON TASA DE INTERÉS VARIABLE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE.8,99010,274 11,288,02011,529,445

MENOS:

PORCIÓN CIRCULANTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO(913,233) (657,201)
10,374,78710,872,244

COMISIONES Y GASTOS POR EMISIÓN DE DEUDA(665,027) (665,027)

AMORTIZACIÓN ACUMULADA211,037198,498

(453,990) (466,529)

9,920,79710,405,715

CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA. (NOTA 15) (618,702) (359,383)

\$ 9,302,095\$10,046,332

31 DE MARZO DE
2013

LOS VENCIMIENTOS DEL PASIVO A LARGO PLAZO, SON:

2014\$1,983,129

201535,510

201630,276

201711,342

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

2018 EN ADELANTE 8,314,530

\$10,374,787

1) DEBIDO A QUE POR ESTAS OBLIGACIONES SE CONTRATARON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD) DE COBERTURA DE TIPO DE CAMBIO, EL SALDO DE CADA OBLIGACIÓN SE VALÚA AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DE CONTRATACIÓN DE CADA IFD.

2) ESTAS BONOS CONTIENEN CIERTAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER, A LA FECHA DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADO INTERMEDIOS DICHAS CLÁUSULAS HAN SIDO CUMPLIDAS.

LIBOR - LONDON INTER BANK OFFER RATE; AL 31 DE MARZO DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 FUE 0.2826% Y 0.50825%, RESPECTIVAMENTE A 180 DÍAS.

14. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

31 DE MARZO DE
2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012
MONEDA NACIONAL:

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO, CON VENCIMIENTO EN 2015 Y TASA PROMEDIO DE INTERÉS TIIE MÁS 332 PUNTOS BASE. \$133,549 \$153,207

ARRENDAMIENTOS DE EQUIPOS INDUSTRIALES, CON VENCIMIENTO EN SEPTIEMBRE DE 2016, CON OPCIÓN DE COMPRA A VALOR DE MERCADO Y CON TASA PROMEDIO DE INTERÉS DE 146.6 PUNTOS BASE. 185,536 186,088

ARRENDAMIENTOS DE INMUEBLES EN EL ESTADO DE GUERRERO CON VENCIMIENTOS EN AGOSTO DE 2015 Y 2017, CON OPCIÓN DE COMPRA A VALOR DE MERCADO Y TASA PROMEDIO DE INTERÉS DE 127.5 PUNTOS BASE. 127,843 133,395

ARRENDAMIENTOS DE EQUIPOS CON VENCIMIENTO EN 2016, CON OPCIONES DE COMPRA A VALORES DE MERCADO Y TASA PROMEDIO DE INTERESES DE 170 PUNTOS BASE. 58,264 64,274

ARRENDAMIENTOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO CON VENCIMIENTO EN 2014 Y 2016, CON OPCIONES DE COMPRA A VALORES DE MERCADO Y TASA PROMEDIO DE INTERÉS DE 170 PUNTOS BASE. 40,816 43,424 546,008 580,388

MENOS:

PORCIÓN CIRCULANTE DEL LARGO PLAZO (149,275) (162,063)

\$396,733 \$418,325

LAS OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS, SON COMO SIGUE:

31 DE MARZO DE 2013

PAGOS MÍNIMOS

FUTUROS DE ARRENDAMIENTO VALOR PRESENTE DE PAGOS MÍNIMOS FUTUROS DE ARRENDAMIENTO ARRENDAMIENTO FINANCIERO

ENTRE DOS Y CINCO AÑOS \$358,443 \$396,733

HASTA UN AÑO 105,156 149,275

\$463,599 \$546,008

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD)

(EN MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, EXCEPTO EN DÓNDE SE MENCIONE)

DE CONFORMIDAD CON LAS POLÍTICAS DE RIESGO DE LA ENTIDAD, SE HAN CONTRATADO LOS SIGUIENTES IFD'S, COMO SIGUE:

A) PRIMERA RELACIÓN DE COBERTURA

AL 31 DE MARZO DE 2013, EL DETALLE DE LA PRIMERA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

MONTO FECHA DE TASA QUE
PAGA TASA QUE RECIBE VALOR RAZONABLE USD VALOR
RAZONABLE
NOCIONAL USD INICIO VENCIMIENTO

27,078 SEP-09 SEP-14 TIE MÁS 639 PUNTOS BASE 8.875% (1,892) \$ (23,383)

27,078 SEP-09 SEP-14 TIE MÁS 642.5 PUNTOS BASE 8.875% (1,906) (23,565)

\$ (46,948)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL DETALLE DE LA PRIMERA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

MONTO FECHA DE TASA QUE
PAGA TASA QUE RECIBE VALOR RAZONABLE VALOR
NOCIONAL USD INICIO VENCIMIENTO PAGA RECIBE USD RAZONABLE

27,078 SEP-09 SEP-14 TIE MÁS 639 PUNTOS BASE 8.875% (464) \$ (6,013)

27,078 SEP-09 SEP-14 TIE MÁS 642.5 PUNTOS BASE 8.875% (480) (6,221)

\$ (12,234)

B) SEGUNDA RELACIÓN DE COBERTURA

AL 31 DE MARZO DE 2013, EL DETALLE DE LA SEGUNDA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

MONTO
NOCIONAL FECHA DE TASA QUE
PAGA TASA QUE RECIBE VALOR RAZONABLE USD VALOR
RAZONABLE
USD INICIO VENCIMIENTO

100,000 JUL-10 JUN-15 TIE MÁS 413.9 PUNTOS BASE 9.25% 990 \$ 12,235

100,000 JUN-10 JUN-20 893 PUNTOS BASE HASTA JUNIO DE 2013, 411.5 PUNTOS BASE DE JULIO 2013
A JUNIO DE 2015 Y 525 PUNTOS BASE A PARTIR DE JULIO DE 2015 AL 2020 9.25% (11,972)
(147,993)

100,000 MAY-2011 JUN-20 38 PUNTOS BASE HASTA 2015 Y POSTERIORMENTE TIE MÁS 565.4 PUNTOS
BASE 9.25% (15,673) (193,731)

500,000 JUN-10 JUN-20 TIE MÁS 386.5 HASTA 2015 Y POSTERIORMENTE TIE MÁS 500 PUNTOS BASE
9.25% (5,124) (63,336)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ (392,825)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL DETALLE DE LA SEGUNDA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

MONTO NOCIONAL FECHA DETASA QUE PAGA TASA QUE VALOR RAZONABLE VALOR RAZONABLE
USDINICIOVENCIMIENTO RECIBEUSD

100,000 JUL-10 JUN-15 TIE MÁS 413.9 PUNTOS BASE 9.25% 1,040 \$13,481

100,000 JUN-10 JUN-20 900 PUNTOS BASE HASTA DICIEMBRE DE 2012, 411.5 PUNTOS BASE DE ENERO 2013 A JUNIO DE 2015 Y 525 PUNTOS BASE A PARTIR DE JULIO DE 2015 AL 2020 9.25% (4,811) (62,373)

(1) 100,000 MAY-2011 JUN-2038 PUNTOS BASE HASTA 2015 Y POSTERIORMENTE TIE MÁS 565.4 PUNTOS BASE 9.25% (8,443) (109,465)

50,000 JUN-10 JUN-20 TIE MÁS 386.5 HASTA 2015 Y POSTERIORMENTE TIE MÁS 500 PUNTOS BASE 9.25% (1,578) (20,462)

\$ (178,819)

(1) EN MAYO DE 2011, LA ENTIDAD CELEBRÓ UN CONVENIO CON DEUTSCHE BANK MEDIANTE ESTE CONVENIO ASUME Y LIQUIDA EL SEGUNDO PERÍODO DEL IFD ORIGINALMENTE CONTRATADO CON SANTANDER QUE ABARCA DEL 30 DE JUNIO DE 2015 AL 30 DE JUNIO DE 2020.

C) TERCERA RELACIÓN DE COBERTURA

AL 31 DE MARZO DE 2013, EL DETALLE DE LA TERCERA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

MONTO NOCIONAL FECHA DETASA QUE PAGA TASA QUE VALOR RAZONABLE VALOR RAZONABLE
USDINICIOVENCIMIENTO RECIBEUSD

8,842 SEP-10 MAY-17 TIE MÁS 218 PUNTOS BASE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE (473) \$ (5,863)

2,095 SEP-10 ABR-16 TIE MÁS 217 PUNTOS BASE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE (106) (1,309)

699 SEP-10 SEP-16 TIE MÁS 224 PUNTOS BASE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE (39) (477)

\$ (7,639)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL DETALLE DE LA TERCERA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

MONTO NOCIONAL FECHA DETASA QUE PAGA TASA QUE VALOR RAZONABLE VALOR RAZONABLE
USDINICIOVENCIMIENTO RECIBEUSD

8,842 SEP-10 MAY-17 TIE MÁS 218 PUNTOS BASE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE (117) \$ (1,511)

2,095 SEP-10 ABR-16 TIE MÁS 217 PUNTOS BASE LIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE (18) (229)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

799SEP-10SEP-16TIIE MÁS 224 PUNTOS BASELIBOR MÁS 220 PUNTOS BASE(10) (124)

\$(1,864)

D) CUARTA RELACIÓN DE COBERTURA

AL 31 DE MARZO DE 2013, EL DETALLE DE LA CUARTA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

FECHA DETASA QUE PAGATASA QUE VALOR
MONTO NOCIONAL MXNINICIOVENCIMIENTO RECIBERAZONABLE

211,982AGO-12JUL-22TIIE MÁS 508 PUNTOS BASE6.5%\$(14,848)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL DETALLE DE LA CUARTA RELACIÓN DE COBERTURA, ES COMO SIGUE:

FECHA DETASA QUE PAGATASA QUE VALOR
MONTO NOCIONAL MXNINICIOVENCIMIENTO RECIBERAZONABLE

211,982AGO-12JUL-22TIIE MÁS 508 PUNTOS BASE6.5%\$(10,024)

E) OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD)

AL 31 DE MARZO DE 2013, EL DETALLE DE LOS OTROS IFD, ES COMO SIGUE:

MONTO NOCIONAL FECHA DETASA QUE PAGATASA QUE VALOR RAZONABLE USDVALOR RAZONABLE
USDINICIOVENCIMIENTO RECIBE

100,000JUL-12MAR-17TIIE MÁS 455 PUNTOS BASE8.875%(2,453)\$(30,324)

100,000JUL-12MAR-17TIIE MÁS 472 PUNTOS BASE8.875%(3,195) (39,495)

50,000JUL-12MAR-17TIIE MÁS 467 PUNTOS BASE8.875%(1,485) (18,355)

50,000AGO-12MAR-17TIIE MÁS 455 PUNTOS BASE8.875%(1,055) (13,042)

50,000AGO-12MAR-17TIIE MÁS 455 PUNTOS BASE8.875%(1,052) (13,009)

25,000AGO-12MAR-17TIIE MÁS 458 PUNTOS BASE8.875%(554) (6,853)

25,000AGO-12MAR-17TIIE MÁS 448 PUNTOS BASE8.875%(484) (5,978)

\$(127,056)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL DETALLE DE LOS OTROS IFD, ES COMO SIGUE:

MONTO NOCIONAL FECHA DETASA QUE PAGATASA QUE VALOR RAZONABLE USDVALOR RAZONABLE
USDINICIOVENCIMIENTO RECIBE

100,000JUL-12MAR-17TIIE MÁS 455 PUNTOS BASE8.875%(2,255)\$(29,242)

100,000JUL-12MAR-17TIIE MÁS 472 PUNTOS BASE8.875%(2,988) (38,741)

50,000JUL-12MAR-17TIIE MÁS 467 PUNTOS BASE8.875%(1,385) (17,963)

50,000AGO-12MAR-17TIIE MÁS 455 PUNTOS BASE8.875%(946) (12,265)

50,000AGO-12MAR-17TIIE MÁS 455 PUNTOS BASE8.875%(949) (12,305)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12/ 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

25,000AGO-12MAR-17TIE MÁS 458 PUNTOS BASE8.875%(501) (6,498)

25,000AGO-12MAR-17TIE MÁS 448 PUNTOS BASE8.875%(432) (5,598)

\$ (122,612)

A) COBERTURA DE OPCIONES EUROPEAS POR 122,882 DÓLARES ESTADOUNIDENSES PARA CUBRIR LA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LOS PAGOS FUTUROS POR LOS SERVICIOS DE MAQUINARIA. LA FECHA DE INICIO Y VENCIMIENTO SON NOVIEMBRE DE 2011 Y 2014, RESPECTIVAMENTE. LA ENTIDAD PAGARÁ UNA PRIMA DE 1,950 DÓLARES ESTADOUNIDENSES. EL VALOR RAZONABLE AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES DE \$342 Y \$1,067 RESPECTIVAMENTE.

B) COLLAR POR 250,000 DÓLARES ESTADOUNIDENSES ASOCIADO AL BONO CUYO VENCIMIENTO ES EL AÑO 2014 EL VALOR RAZONABLE AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES DE \$11,177 Y \$7,405 RESPECTIVAMENTE. EN ABRIL DE 2012, LA ENTIDAD REALIZÓ UNA CANCELACIÓN PARCIAL DEL MONTO NOCIONAL POR 195,843 DÓLARES ESTADOUNIDENSES, QUEDANDO MONTO DE 54,157 DÓLARES ESTADOUNIDENSES. EN DICIEMBRE DE 2012, LA ENTIDAD REALIZÓ UNA CANCELACIÓN DEL NOCIONAL POR 27,078 DÓLARES ESTADOUNIDENSES OBTENIENDO UNA GANANCIA DE \$4.2 MILLONES DE PESOS, QUEDANDO UN NOCIONAL REMANENTE POR 27,078 DÓLARES ESTADOUNIDENSES.

RESUMEN DE LOS EFECTOS POR LOS IFD, REGISTRADOS AL 31 DE MARZO DE 2013:

PRIMERA RELACIÓN SEGUNDA RELACIÓN TERCERA

RELACIÓN CUARTA

RELACIÓN IFD SIN DESIGNACIÓN TOTAL

CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO (1) INGRESO (COSTO) \$ (34,714) \$ (214,006) \$ (5,775) \$ (4,824) \$ (1,396) \$ (260,715)

CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA INGRESO (COSTO) 34,714 214,006 5,775 4,824 -259,319

\$ - \$ - \$ - \$ - \$ (1,396) \$ (1,396)

(1) EL CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO INCLUYE INTERESES DEVENGADOS NO PAGADOS POR \$56,284.

RESUMEN DE LOS EFECTOS POR LOS IFD, REGISTRADOS EN EL ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012:

PRIMERA RELACIÓN SEGUNDA RELACIÓN TERCERA

RELACIÓN CUARTA

RELACIÓN IFD SIN DESIGNACIÓN TOTAL

CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO (1) INGRESO (COSTO) \$ (231,309) \$ (435,092) \$ (13,132) \$ (10,024) \$ (57,301) \$ (746,858)

CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA INGRESO (COSTO) 231,309 435,092 13,132 10,024 -689,557

\$ - \$ - \$ - \$ - \$ (57,301) \$ (57,301)

LA CONCILIACIÓN DEL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA, ES COMO SIGUE:

31 DE MARZO DE
2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

SALDO INICIAL POR CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA\$ (359,383) \$330,174

CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE EFECTO NETO EN EL ESTADO DE RESULTADOS (259,319) (689,557)

SALDO FINAL POR CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA\$ (618,702) \$ (359,383)

16. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN FIDEICOMISOS Y OTROS

31 DE MARZO DE
2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PATRIMONIO DE FIDEICOMISOS CONSOLIDADOS Y OTROS\$4,433,591\$4,389,264

UTILIDADES RETENIDAS1,054,7821,033,904
PAGOS A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (3,750,543) (3,579,130)

\$1,737,830\$1,844,038

17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS OPERATIVOS

LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS OPERATIVOS SE PRESENTA EN BASE AL ENFOQUE GERENCIAL Y ADICIONALMENTE SE PRESENTA INFORMACIÓN CONDENSADA POR ÁREA GEOGRÁFICA. ESTOS SEGMENTOS OPERATIVOS SE PRESENTAN POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012. LA ENTIDAD ESTÁ ORGANIZADA EN SIETE REGIONES; CENTRO, (ABARCA LOS ESTADOS DE MÉXICO, HIDALGO Y EL DISTRITO FEDERAL); SURESTE, (INCLUYE A VERACRUZ, PUEBLA, TAMAULIPAS, OAXACA, CHIAPAS Y TABASCO); PACIFICO, (ABARCA LOS ESTADOS DE GUERRERO Y MORELOS); OCCIDENTE, (INCLUYE LOS ESTADOS DE JALISCO, NAYARIT, SINALOA Y SONORA); NORESTE, (ABARCA LOS ESTADOS DE NUEVO LEÓN, TAMAULIPAS, COAHUILA Y DURANGO); NOROESTE, (INCLUYE BAJA CALIFORNIA NORTE); BAJÍO, (ABARCA LOS ESTADOS DE QUERÉTARO, GUANAJUATO Y AGUASCALIENTES); CONTROLADORA Y OTRAS.

A. INFORMACIÓN ANALÍTICA POR SEGMENTO OPERATIVO EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE UTILIDAD INTEGRAL NO AUDITADOS.

AL 31 DE MARZO DE 2013
ESTADO DE RESULTADOS CENTRO SURESTE PACIFICO OCCIDENTE NORESTE NOROESTE BAJÍO CONTROLADORA Y OTRAS ELIMINACIONES TOTAL
UNIDADES VENDIDAS 2,082 1,417 1,079 514 886 370 794 7,142
PRECIOS PROMEDIO \$356 \$302 \$515 \$280 \$251 \$316 \$275\$ - \$ - \$340
INGRESO POR VENTAS INMOBILIARIAS 967,168 451,495 493,046 159,440 218,240 153,012 225,882 437,414 (323,575) 2,782,122
COSTOS POR VENTAS INMOBILIARIAS (786,619) (299,284) (352,047) (116,064) (176,560) (108,187) (154,499) (275,997) 127,801 (2,141,456)
UTILIDAD BRUTA 180,549 152,211 140,999 43,376 41,680 44,825 71,383 161,417 (195,774) 640,666
GASTOS POR VENTA, GENERALES, DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS INGRESOS (GASTOS) (158,113) (130,949) (103,065) (58,920) (61,182) (77,390) (40,255) (263,692) 143,801 (749,765)
22,436 21,262 37,934 (15,544) (19,502) (32,565) 31,128 (102,275) (51,973) (109,099)
COSTO DE FINANCIAMIENTO (45,889) (28,435) (34,002) 3,622 (3,177) (18,377) 1,784 54,587 - (69,887)

PARTICIPACIÓN EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y FIDEICOMISOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

(7,786)	- (2,554)	(1,911)	-	-	-
227,509	(215,258)	-			
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	12,462	468 (13,818)	(3,395) (705)	(2,469) (6,394)	(39,705)
	- (53,556)				
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	\$ (28,129)	\$ (7,641)	\$ 20,304	\$ (6,616)	\$ (21,974)
	\$ (235,492)	\$ 163,285	\$ (125,430)		\$ 39,306

AL 31 DE MARZO DE 2012

ESTADO DE RESULTADOS CENTROSURESTEPACIFICO OCCIDENTENORESTENOROESTEBAJÍO CONTROLADORA Y OTRAS ELIMINACIONES TOTAL

UNIDADES VENDIDAS	4,933	2,857	1,212	1,035	1,684	1,379	995	14,095
PRECIOS PROMEDIO	\$ 351	\$ 275	\$ 478	\$ 252	\$ 266	\$ 207	\$ 271	-\$ - \$ 318
INGRESO POR VENTAS INMOBILIARIAS	1,728,002	784,192	578,850	260,575	447,007	285,420	269,464	499,131
	(372,024)	4,480,617						
COSTOS POR VENTAS INMOBILIARIAS	(1,158,403)	(534,557)	(385,575)	(147,941)	(322,824)	(155,983)	(187,913)	(298,255)
	79,149	(3,112,302)						
UTILIDAD BRUTA	569,599	249,635	193,275	112,634	124,183	129,437	81,551	200,876
	(292,875)	1,368,315						
GASTOS POR VENTA, GENERALES, DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS INGRESOS (GASTOS)	(252,615)	(165,606)	(121,348)	(74,109)	(80,371)	(78,336)	(44,879)	(272,485)
	432,669	(657,080)						
	316,984	84,029	71,927	38,525	43,812	51,101	36,672	(71,609)
	139,794	711,235						
COSTO DE FINANCIAMIENTO	(52,559)	(35,381)	(10,890)	(3,808)	(10,993)	(7,236)	1,031	(141,498)
	43,837	(217,497)						
PARTICIPACIÓN EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y FIDEICOMISOS	58,629	13,222	16,752	7,145	438	- (2,615)	667,403	(764,543)
	-							
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(97,679)	(30,850)	(30,552)	92,658	(9,095)	(12,911)	(11,839)	(43,940)
	- (144,208)							
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	\$ 225,375	\$ 31,020	\$ 47,237	\$ 133,089	\$ 29,162	\$ 30,954	\$ 23,249	\$ 410,356
	\$ (580,912)	\$ 349,530						

AL 31 DE MARZO DE 2013

CENTROSURESTEPACIFICO OCCIDENTENORESTENOROESTEBAJÍO CONTROLADORA Y OTRAS ELIMINACIONES TOTAL

INVENTARIOS INMOBILIARIOS	\$ 10,411,659	\$ 4,273,176	\$ 4,726,394	\$ 2,074,497	\$ 2,010,906	\$ 3,971,520	\$ 765,031	\$ 430,109
	- \$ 28,663,292							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1,679,452	4,804,013	877,244	730	-157,245	110,914		
	12,000	-3,223,022						
INVERSIONES EN ASOCIADAS	873,017	152,513	401,287	247,823				
	-14,391,670	(15,728,461)	337,849					
OTROS ACTIVOS	3,107,383	996,424	2,960,355	1,542,958	717,570	943,316	479,162	15,175,444
	(17,596,804)	8,325,809						
TOTAL ACTIVO	\$ 16,071,511	\$ 5,426,917	\$ 9,101,913	\$ 4,110,008	\$ 2,728,476	\$ 5,072,081	\$ 1,355,107	\$ 30,009,224
	\$ (33,325,265)	\$ 40,549,972						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

PASIVOS POR SEGMENTO (1) 8,991,0504,119,7516,575,9812,886,1532,494,3483,951,576755,529
19,415,775 (19,717,627) 29,472,536

INVERSIONES DE CAPITAL (2) (430) (281) (743) (543) (104) (72) (46) (3,433) -
(5,652)

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 9,99295058,1457904,929614 -22,647
-98,066

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CENTROSURESTEPACIFICOCCIDENTENORESTENOROESTEBAJÍOCONTROLADORA Y OTRAS ELIMINACIONES
TOTAL

INVENTARIOS INMOBILIARIOS \$10,299,972 \$4,109,725 \$4,577,489 \$1,965,847 \$1,960,332 \$3,921,113 \$
750,312 \$397,175 -\$27,981,964

PROPIEDADES DE INVERSIÓN 1,679,4524,8041,013,877244,730 -157,245110,914
12,000 -3,223,022

INVERSIONES EN ASOCIADAS 1,100,372164,923398,991246,602 - -
-13,129,909 (14,702,948) 337,849

OTROS ACTIVOS 2,953,1011,100,2033,252,9161,605,889720,867913,765619,80717,893,380
(19,159,186) 9,900,743

TOTAL ACTIVO \$16,032,897 \$5,379,655 \$9,243,273 \$4,063,068 \$2,681,199 \$4,992,123 \$1,481,033 \$
31,432,464 \$ (33,862,134) \$41,443,578

PASIVOS POR SEGMENTO (1) 8,424,8354,056,7276,697,4592,815,7552,428,9823,772,085903,041
19,856,177 (18,841,435) 30,113,626

INVERSIONES DE CAPITAL (2) (20,572) (13,483) (33,168) (24,603) (4,831) (3,113) (2,268)
(149,620) - (251,658)

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 38,5184,050252,7343,35021,0942,636 -100,491
-422,873

(1) LOS PASIVOS POR SEGMENTO INCLUYEN LOS PASIVOS OPERATIVOS ATRIBUIBLES A CADA
SEGMENTO.,

(2) LAS INVERSIONES DE CAPITAL INCLUYEN ADQUISICIONES EN EL AÑO DE INMUEBLES, MAQUINARIA
Y EQUIPO, INVERSIÓN EN CONCESIONES Y OTROS ACTIVOS.

18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES

PARTICIPACIONES EN SUBSIDIARIAS

LA ENTIDAD CONSOLIDA LAS SIGUIENTES INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y FIDEICOMISOS Y SE
MUESTRA SU PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN SU CAPITAL SOCIAL, COMO SIGUE:

31 DE MARZO DE 2013 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONSOLIDADO DE NUEVOS NEGOCIOS, S.A. DE C.V. 100100

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONSTRUCCIONES BIPE, S. A. DE C. V.100100
CRELAM, S. A. DE C. V.100100
EVITAM, S. A. DE C. V.100100
GEO BAJA CALIFORNIA, S. A. DE C. V.100100
GEO EDIFICACIONES, S. A. DE C. V.100100
GEO URBANIZADORA VALLE DE LAS PALMAS, S. A. DE C. V.100100
GEO GUERRERO, S. A. DE C. V.100100
GEO HOGARES IDEALES, S. A. DE C. V.100100
GEO IMPORTEX, S. A. DE C. V.100100
GEO JALISCO, S. A. DE C. V.100100
GEO NORESTE, S. A. DE C. V.100100
GEO MONTERREY, S. A. DE C. V.100100
GEO MORELOS, S. A. DE C. V.100100
GEO OAXACA, S. A. DE C. V.100100
GEO PUEBLA, S. A. DE C. V.100100
GEO CASAS DEL BAJÍO, S. A. DE C. V.100100
GEO TAMAULIPAS, S. A. DE C. V.100100
TIENDAS GEO, S. A. DE C. V.100100
GEO VERACRUZ, S. A. DE C. V.100100
INMOBILIARIA ANSO, S. A. DE C. V.100100
GEO PRODUCCIÓN INDUSTRIAL, S. A., DE C.V.100100
MAQUINARIA ESPECIALIZADA MXO, S. A. P. I. DE C. V.100100
LOTES Y FRACCIONAMIENTOS, S. A., DE C.V.100100
ADMINISTRADORA PROFESIONAL DE INMUEBLES BIENESTAR, S. A. DE C. V.100100
PROMOTORA TURÍSTICA PLAYA VELA, S. A. DE C. V.100100
SINERGEO, S. A. P. I. DE C. V.100100
GEO D. F., S. A. DE C. V.100100
GEOPOLIS, S. A. DE C. V.100100
LA TIENDA DE DON ECO, S. A. DE C. V.100100
OPCIONES A TU MEDIDA TG, S. A. DE C. V. (ANTES GEOPOLIS ZUMPANGO, S. A. P. I. DE C. V.)
(1)100100
K-BE DISEÑO Y FUNCIONALIDAD, S. A. DE C. V.100100
GEO ALPHA BAJA CALIFORNIA, S. A. DE C. V. (2)100100
ADMINISTRADORA ALPHA, S. A. P. I. DE C. V. (2)100100
GEO DEL NOROESTE, S. A. DE C. V.100100
GEO ICASA, S. A. DE C. V.100100
SOCIEDAD FINANCIERA EQUÍPATE, S. A. DE C. V., SOFOM,
E. N. R.100100

ENTIDADES ESTRUCTURADAS CONSOLIDADAS (FIDEICOMISOS CONSOLIDADOS)

LA ENTIDAD HA CELEBRADO CONTRATOS DE FIDEICOMISO CON LA FINALIDAD DE DESARROLLAR PROYECTOS INMOBILIARIOS. ESTOS CONTRATOS SON CONSIDERADAS ENTIDADES ESTRUCTURADAS (ANTES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO EPE'S) SOBRE LAS CUALES LA ENTIDAD TIENE PARTICIPACIÓN VARIABLE Y EJERCE EL CONTROL, POR LO QUE ESTOS FIDEICOMISOS SON CONSOLIDADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD . LOS PRINCIPALES SOCIOS SON SÓLIDA ADMINISTRADORA DE PORTAFOLIOS, S. A. DE C. V.(SÓLIDA) Y PRUDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT (PREI).

SOCIO - PREI O SOLIDA (FIDEICOMITENTE POR LA APORTACIÓN EFECTIVO Y FIDEICOMISARIO POR LA UTILIDAD OBTENIDA DE LA LOS INGRESOS DE PORCIÓN FONDO MENOS LA APORTACIÓN DE EFECTIVO) .

CONSTRUCTOR SUBSIDIARIA DE GEO QUE REALIZA EL CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN PARTICIPA EN LA UTILIDAD POR LA VENTA DE LAS VIVIENDAS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

SUBSIDIARIA DE GEO QUE PARTICIPA COMO FIDEICOMITENTE POR LA APORTACIÓN DEL GASTO COMERCIAL Y FIDEICOMISARIO POR LA UTILIDAD QUE SE OBTENGA ENTRE LA PORCIÓN COMERCIAL Y EL GASTO REALMENTE EFECTUADO.

SUBSIDIARIA DE GEO QUE PARTICIPA COMO FIDEICOMITENTE POR LA APORTACIÓN DEL TERRENO Y FIDEICOMISARIO POR LA UTILIDAD OBTENIDA DE LOS INGRESOS DE LA PORCIÓN DE TIERRA MENOS EL COSTO DE LA MISMA.

PROYECTOTIPOFIDEICOMISO NÚMEROSOCIOSUBSIDIARIA OPERADORA Y CONSTRUCTORSUBSIDIARIA APORTANTE GASTO COMERCIALSUBSIDIARIA APORTANTE TIERRA

ACOLMANEMPRESARIAL T-3F/262170SÓLIDAGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONES
ARCO ANTIGUOEMPRESARIAL T-3F-262552PREI 854GEO MORELOS
ARVENTO IEMPRESARIAL T-3F/304409PREIGEEO JALISCOGEO JALISCOGEO MORELOS
CALIMAYA IEMPRESARIAL T-3F-00669PREI 412GEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO
EDIFICACIONES
CAYACOEMPRESARIAL T-3F-262145PREI 412GEO GUERREROGEO GUERREROGEO GUERRERO
CENIZOSEMPRESARIAL T-2F / 232092SÓLIDAGEO MONTERREYGEO MONTERREYGEO EDIFICACIONES
CHALCOEMPRESARIAL T-2F / 370SÓLIDAGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO HOGARES IDEALES
CHAPALA EMPRESARIAL T-3F-256048PREI 412GEO JALISCOGEO JALISCOGEO JALISCO
DELICIAS IIIEMPRESARIAL T-3F / 00622SÓLIDAGEO BAJA CALIFORNIA GEO BAJA CALIFORNIA GEO
BAJA CALIFORNIA
EL PORVENIREMPRESARIAL T-3F-254185PREI 371GEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO
EDIFICACIONES
HACIENDA DEL BOSQUE IIIEMPRESARIAL T-3F/304590PREIGEEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO
EDIFICACIONES
IZTACALCOEMPRESARIAL T-3F/302694SÓLIDAGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO
EDIFICACIONES
JOYAS DE IXTAPA IEMPRESARIAL T-2F-426PREI 371GEO GUERREROGEO GUERREROGEO MORELOS
LA FLORIDAEMPRESARIAL T-3F-470PREI 412GEO TAMAULIPASGEO TAMAULIPASGEO TAMAULIPAS
LA PROVINCIAEMPRESARIAL T-3F/302732SÓLIDAGEO MORELOS GEO MORELOS GEO MORELOS

PROYECTOTIPOFIDEICOMISO NÚMEROSOCIOSUBSIDIARIA OPERADORA Y CONSTRUCTORSUBSIDIARIA APORTANTE GASTO COMERCIALSUBSIDIARIA APORTANTE TIERRA

LOBATOEMPRESARIAL T-3F-262153PREI 412GEO GUERREROGEO GUERREROGEO GUERRERO
LOMA ALTAEMPRESARIAL T-3F-257508PREI 412GEO QUERÉTAROGEO QUERÉTAROGEO QUERÉTARO
MATA DE PITAEMPRESARIAL T-2F / 00471SÓLIDAGEO VERACRUZGEO VERACRUZGEO VERACRUZ
MORROCOY IEMPRESARIAL T-3F/262218SÓLIDAGEO GUERREROGEO GUERREROGEO JALISCO
NUEVO VALLARTAEMPRESARIAL T-3F/304395PREIGEEO JALISCOPLAYA VELAGEO MORELOS
OZUMBILLAEMPRESARIAL T-3F-255955PREI 412GEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO
EDIFICACIONES
PACHUCAEMPRESARIAL T-3F/262200SÓLIDAGEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES
IDEALES
POCITOSEMPRESARIAL T-3F/257966SÓLIDAGEO JALISCOGEO JALISCOGEO JALISCO
QUEMADOSEMPRESARIAL T-2F / 389SÓLIDAGEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES IDEALESGEO
EDIFICACIONES
SALINAS VICTORIA IEMPRESARIAL T-3F/300217SÓLIDAGEO MONTERREYGEO MONTERREYGEO
EDIFICACIONES
SALINAS VICTORIAEMPRESARIAL T-3F-254614PREI 412GEO MONTERREYGEO MONTERREYGEO
EDIFICACIONES
SAN GABRIELEMPRESARIAL T-3F-596PREI 412GEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES IDEALESGEO
HOGARES IDEALES
SAN JUAN DE LAS VEGASEMPRESARIAL T-2F 0/231118SÓLIDAGEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES
IDEALESPLAYA VELA Y GUERRERO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

SAN JUAN DEL RÍOEMPRESARIAL T-3F-658PREI 736GEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONES
 SAN MIGUELEMPRESARIAL T-3F-254622PREI 412GEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONES
 SAN RAFAELEMPRESARIAL T-3F-254630PREI 412GEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONES
 TALISMANEMPRESARIAL T-3F/302686SÓLIDAGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONES
 TEQUISQUIPAEMPRESARIAL T-3F/262080SÓLIDAGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO MORELOS
 THE BANK OF NEW YORKMELLOS, S.A. TENANGO DEL VALLEEMPRESARIAL T-3F00881SÓLIDAGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONESGEO EDIFICACIONES
 VALLARTAEMPRESARIAL T-3F-533PREI 371PLAYA VELAPLAYA VELAPLAYA VELA
 VALLE DE SAN MIGUELEMPRESARIAL T-2F / 416SÓLIDAGEO MONTERREYGEO MONTERREYGEO HOGARES IDEALES
 XALTIPAEMPRESARIAL T-3F/00880SÓLIDAGEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES IDEALESGEO HOGARES IDEALES

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA- A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN RESUMEN DE LAS CIFRAS DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA POR SUBSIDIARIA Y EN LOS FIDEICOMISOS:

ADMINISTRADORA ALPHA, S. A. P. I.SOCIEDAD FINANCIERA EQUIPATE, S. A. DE C. V.
 SOFOM, E. N. R.GEOPOLIS, S. A. DE C. V.PREISÓLIDATOTAL

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA16.67%25.00%1.00%14.6%34.6%

ACTIVOS CIRCULANTES\$535,514\$363,977\$326,044\$5,787,099\$6,215,164\$13,227,798
 ACTIVOS NO CIRCULANTES1,759,55728,882(1,613) -130,0611,916,887
 PASIVOS CIRCULANTES1,081,088203,921291,4331,533,1833,388,3296,497,954
 PASIVOS NO CIRCULANTES486,466(1,624)8,195 - -493,037
 ACTIVOS NETOS727,517190,56224,8034,253,9162,956,8968,153,694

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA\$123,783\$47,640\$248\$624,602\$941,556\$1,737,829

INGRESOS\$14,353\$54,725\$ - \$340,533\$291,870\$701,481
 RESULTADOS10,84018,187 -298,971262,146590,144
 RESULTADO INTEGRAL(23,809)5,059(4,819)34,9133,24314,587
 UTILIDAD (PÉRDIDA) EN LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA\$ (15,976) \$1,265\$ (48) \$ (6,348) \$41,985 \$20,878

INTERESES EN OTRAS ENTIDADES

LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD, EN OTRAS INVERSIONES PERMANENTES, ES COMO SIGUE:

FIDEICOMISO 850FIDEICOMISO SÓLIDA TEMIXCOFIDEICOMISO 647GRUPO SU CASITA, S.A. DE C.V.
 FIDEICOMISO MAESTRO MEXICANO 371FIDEICOMISO MAESTRO MEXICANO 412FIDEICOMISO MULTIVA
 FIDEICOMISO NÚMERO 674FIDEICOMISO 785OTRASTOTAL

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA--173.64.961.27----\$ -

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA\$111,528\$83,759\$77,535\$33,000\$3,079\$1,208\$1,119\$5,808\$6,000\$14,813\$337,849

ACUERDOS CONJUNTOS NO ESTRUCTURADOS A TRAVÉS DE UN VEHÍCULO SEPARADO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA ENTIDAD TIENE CELEBRADOS CONTRATOS DE FIDEICOMISOS EN ADMINISTRACIÓN QUE REPRESENTAN UN ACUERDO CONJUNTO QUE NO ESTÁ ESTRUCTURADO A TRAVÉS DE UN VEHÍCULO SEPARADO PERO ES UNA OPERACIÓN CONJUNTA. EN ESTOS CASOS, EL ACUERDO CONTRACTUAL ESTABLECE LOS DERECHOS DE LAS PARTES A LOS ACTIVOS Y LAS OBLIGACIONES CON RESPECTO A LOS PASIVOS RELATIVOS AL ACUERDO, Y LOS DERECHOS A LOS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y LAS OBLIGACIONES CON RESPECTO A LOS GASTOS QUE CORRESPONDAN A LAS PARTES.

EL ACUERDO CONTRACTUAL A MENUDO DESCRIBE LA NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES QUE ESTÁN SUJETAS AL ACUERDO Y LA FORMA EN QUE LAS PARTES PRETENDEN LLEVAR A CABO ESAS ACTIVIDADES CONJUNTAMENTE. SIENDO CADA PARTE RESPONSABLE DE UNA TAREA ESPECÍFICA Y CADA UNA UTILIZANDO SUS PROPIOS ACTIVOS.

CADA OPERADOR CONJUNTO RECONOCERÁ EN SUS ESTADOS FINANCIEROS LOS ACTIVOS Y PASIVOS UTILIZADOS PARA LA TAREA ESPECÍFICA Y RECONOCERÁ SU PARTE DE LOS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y GASTOS SEGÚN EL ACUERDO CONTRACTUAL. EN ESTE TIPO ACUERDOS EL SOCIO APORTA LA PROPIEDAD DE LA TIERRA Y GEO A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS REALIZA LA CONSTRUCCIÓN Y VENTA DE LAS VIVIENDAS. UNA VEZ ENAJENADAS LAS PROPIEDADES LOS SOCIOS COBRAN SU TIERRA Y GEO LA CONSTRUCCIÓN.

PROYECTOTIPOFIDEICOMISO NÚMEROOPERADOR CONJUNTOSUBSIDIARIA OPERADORA Y CONSTRUCTOR
OPERADOR APORTANTE DE TIERRASUBSIDIARIA CAPITALISTA

PESQUERÍAADMINISTRACIÓN/302708SÓLIDAGEO NORESTESÓLIDACORPORACIÓN GEO
LA LAGUNAADMINISTRACIÓN/232165SÓLIDAGEO GUERREROSÓLIDACORPORACIÓN GEO
MONTEBELLOADMINISTRACIÓN/302821SÓLIDAGEO VERACRUZSÓLIDACORPORACIÓN GEO
COTECITOADMINISTRACIÓN/303640SÓLIDAGEO HOGARES IDEALESSÓLIDACORPORACIÓN GEO
DELICIAS IVADMINISTRACIÓN/00833SÓLIDAGEO BAJA CALIFORNIASÓLIDACORPORACIÓN GEO
LAGO DEL SOLADMINISTRACIÓN/00834SÓLIDAGEO BAJA CALIFORNIASÓLIDACORPORACIÓN GEO
LA ESTANCIAADMINISTRACIÓN/00915SÓLIDAGEO CASAS DEL BAJÍOGEO CASAS DEL BAJÍOCORPORACIÓN
GEO
SALINAS VICTORIAADMINISTRACIÓN/00917SÓLIDAGEO MONTERREYGEO EDIFICACIONESCORPORACIÓN
GEO
PESQUERÍA IIADMINISTRACIÓN/00919SÓLIDAGEO NORESTEGEO EDIFICACIONESCORPORACIÓN GEO
ANDARES DE SOCONUSCOADMINISTRACIÓN/00920SÓLIDAGEO PUEBLAGEO VERACRUZCORPORACIÓN GEO
SANTA CATARINAADMINISTRACIÓN/00572PREIGEO NORESTEPREICORPORACIÓN GEO
TEMIXCOADMINISTRACIÓN/00590PREIGEO MORELOSPREICORPORACIÓN GEO
MONTECEIBASADMINISTRACIÓN/00916SÓLIDAGEO PUEBLASÓLIDACORPORACIÓN GEO
IMALAADMINISTRACIÓN/00918SÓLIDAGEO NORESTESÓLIDACORPORACIÓN GEO
HACIENDA DORADAADMINISTRACIÓN/00821SÓLIDAGEO VERACRUZSÓLIDACORPORACIÓN GEO
TEMIXCO IIADMINISTRACIÓN/00699SÓLIDAGEO MORELOSSÓLIDACORPORACIÓN GEO
TEMIXCO IIIADMINISTRACIÓN/00699SÓLIDAGEO MORELOSSÓLIDACORPORACIÓN GEO
LA PROVINCIA IIADMINISTRACIÓN/303674SÓLIDAGEO MORELOSSÓLIDACORPORACIÓN GEO
EL CHILAR IIADMINISTRACIÓN/00647SÓLIDAGEO HOGARES IDEALESSÓLIDACORPORACIÓN GEO

PARTICIPACIÓN EN ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

BURSATILIZACIÓN DE MAQUINARIA

CON FECHA 20 DE ABRIL DE 2011. LA ENTIDAD BURSATILIZÓ LOS ACTIVOS DE SU SUBSIDIARIA MAQUINARIA ESPECIALIZADA MXO A TRAVÉS DE LA TRANSMISIÓN DE POCO MÁS DE 1,003 MÁQUINAS O APARATOS PARA LA CONSTRUCCIÓN A UN FIDEICOMISO EN DÓNDE OBTUVO CONTRAPRESTACIÓN EFECTIVA DE 119.5 MILLONES PROVENIENTES DE UNA EMISIÓN A CARGO DEL FIDEICOMISO POR UN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

MONTO DE 169 MILLONES DE DÓLARES QUE COTIZAN EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES. ADEMÁS APORTÓ LOS DERECHOS DEL CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS QUE PROPORCIONARÁ MXO, S. A. DE C. V. A CORPORACIÓN GEO Y SUS SUBSIDIARIAS. MISMO QUE SE DEVENGARÁ CONFORME LOS SERVICIOS DE MAQUINARIA SEAN PRESTADOS DURANTE LA VIDA DEL CONTRATO. LOS PAGOS ESPERADOS POR DICHO CONTRATO, ASUMIENDO QUE LOS SERVICIOS EQUIVALENTES A APROXIMADAMENTE 720,000 HORAS TRIMESTRALES FUERON EFECTIVAMENTE OTORGADOS, SON COMO SIGUE:

DÓLARES ESTADOUNIDENSES

2013\$44,043

201447,787

201551,849

201656,256

201761,037

2018 EN ADELANTE246,241

\$507,213

LA ESTRUCTURA LEGAL DE LA TRANSACCIÓN, LA CUAL CONTEMPLA LA VENTA REAL DE LA MAQUINARIA Y DE LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES EN VIRTUD DEL CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE MAQUINARIA ESPECIALIZADA MXO S.A. DE C.V. (GEO MAQUINARIA; SUBSIDIARIA DE GEO) PARA EL FIDEICOMISO DE LA EMISIÓN.

LOS ACTIVOS ESTÁN CONFORMADOS POR 1,003 MÁQUINAS PARA LA CONSTRUCCIÓN CON UN VALOR ESTIMADO DE US\$61.9 MILLONES JUNTO CON MAQUINARIA ADICIONAL Y DE REEMPLAZO (FIDEICOMISO GEO MAQUINARIA USARÁ LOS RECURSOS DE LA EMISIÓN PARA FONDEAR UNA RESERVA PARA GASTOS DE INVERSIÓN DE US\$16 MILLONES PARA ADQUIRIR MAQUINARIA ADICIONAL), Y TODOS LOS DERECHOS DE SEGUROS RELACIONADOS CON LA MAQUINARIA Y US\$20 MILLONES EN UNA RESERVA DE LIQUIDEZ PARA CUBRIR EL SERVICIO DE LA DEUDA.

CON FECHA 20 DE ABRIL DE 2011, LA SUBSIDIARIA GEO IMPORTEX, S. A. DE C. V. CELEBRÓ UN CONTRATO DE SERVICIOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA CON EL FIDEICOMISO F/00762 Y THE BANK OF NEW YORK MELLON, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ACTUANDO COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO) POR UN PERIODO DE 10 AÑOS. LOS COBROS ESPERADOS POR DICHO CONTRATO ASUMIENDO QUE LOS SERVICIOS EQUIVALENTES A LA CONTRAPRESTACIÓN FUERON EFECTIVAMENTE OTORGADOS, SON COMO SIGUE:

DÓLARES ESTADOUNIDENSES

2013\$17,798

201418,421

201519,065

201619,733

201720,423

2018 EN ADELANTE100,552

\$195,992

19.HECHO POSTERIOR

COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 13 DE DEUDA, EN LOS CRÉDITOS DENOMINADOS "SENIOR GUARANTEED NOTE" POR 400,000 MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON VENCIMIENTO EL 27 DE MARZO DE 2022 Y EN LOS "SENIOR GUARANTEED NOTE" POR 250,000 MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**CORPORACION GEO, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

CON VENCIMIENTO EL 30 DE JUNIO DE 2020, DICHOS PRESTAMOS CONTIENEN UNA CLÁUSULA QUE EXENTA EL CUMPLIMIENTO DE LA TOTALIDAD DE SUS OBLIGACIONES DE HACER Y DE NO HACER ALLÍ PREVISTAS, SIEMPRE Y CUANDO: (1) SUS VALORES DE DEUDA MANTENGAN UNA CALIFICACIÓN DE "GRADO DE INVERSIÓN" DE POR LO MENOS DOS O MÁS AGENCIAS CALIFICADORAS DE CRÉDITO Y (2) NO EXISTA Y SE MANTENGA VIGENTE UN EVENTO DE INCUMPLIMIENTO EN TÉRMINOS DE CADA ACTA DE EMISIÓN. A LA FECHA DE AUTORIZACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS LA EXENCIÓN REFERENTE A LA CALIFICACIÓN DE SUS EMISIONES ES DE "ESPECULACIÓN", POR LO TANTO, LA ENTIDAD, NO CUMPLE CON LA CLÁUSULA DE EXENCIÓN DE OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER, POR LO TANTO, EN OPINIÓN DE SUS ASESORES LEGALES ESTO PODRÍA LIMITAR A LA ENTIDAD EN SU CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO FUTURO.

20. AUTORIZACIÓN DE EMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 25 DE ABRIL DE 2013, POR EL ARQUITECTO LUIS ORVAÑANOS LASCURAIN, PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECTOR GENERAL, EL CONTADOR PÚBLICO DANIEL ALEJANDRO GELOVÉ GÓMEZ, DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE ADMINISTRACIÓN, EL CONTADOR PÚBLICO SAÚL H. ESCARPULLI GÓMEZ, DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE FINANZAS, Y EL LICENCIADO JORGE ISAAC GARCIDUEÑAS DE LA GARZA, DIRECTOR GENERAL ADJUNTO LEGAL; Y ESTÁN SUJETOS A LA APROBACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD, QUIENES PUEDEN DECIDIR SU MODIFICACIÓN DE ACUERDO CON LO DISPUESTO EN LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES.

* * * * *

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
HIPOTECARIA SU CASITA, S. A. DE C.V.		0	0.00	0	33,000
RESIDENTIAL INVESTMENT PROGRAM (FID 850)		0	0.00	0	111,528
FIDEICOMISO 647		0	0.00	0	77,535
FIDEICOMISO SOLIDA TEMIXCO		0	0.00	0	83,759
RESIDENTIAL INVESTMENT PROGRAM (FID371)		0	0.00	0	3,709
RESIDENTIAL INVESTMENT P (FID 412)		0	0.00	0	1,208
FIDEICOMISO MULTIVA		0	0.00	0	1,119
FIDEICOMISO 755		0	0.00	0	6,000
FIDEICOMISO F/303674		0	0.00	0	5,808
OTROS		0	0.00	0	14,183
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	337,849

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	22/05/2009	22/05/2017								0	25,250	0	0	0	87,090
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE	NO										0	0	0	0	0	-43,526
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	22/04/2009	30/09/2016								0	2,567	0	0	6,422	0
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE	NO										0	0	0	0	-3,484	0
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	29/06/2009	29/04/2016								0	7,695	0	0	19,128	0
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE	NO										0	0	0	0	-10,392	0
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
BANCO HSBC MEXICO	NO	25/10/2012	28/02/2014		0	96,414	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	08/03/2013	05/07/2013		0	52,007	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	15/03/2013	14/05/2013		0	30,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	27/03/2013	24/04/2013		0	12,500	0	0	0	0						
BANCO SCOTIABANK INVERLAT	NO	09/10/2012	09/10/2014		0	64,201	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	17/11/2011	17/05/2014		0	4,142	0	0	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	16/03/2012	18/12/2014		0	30,844	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	04/11/2011	04/05/2014		0	7,326	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	21/03/2012	21/03/2014		0	61,620	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	09/05/2012	09/05/2014		0	31,752	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	26/03/2012	26/03/2014		0	45,896	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	05/06/2012	05/06/2014		0	17,147	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	06/12/2012	28/11/2014		0	58,175	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	14/03/2013	14/03/2015		0	96,499	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	27/03/2013	21/09/2015		0	39,939	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	19/02/2013	20/05/2013		0	15,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	15/11/2012	21/03/2014		0	44,800	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	30/11/2011	31/05/2014		0	86,507	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	12/10/2012	12/10/2015		0	30,000	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	14/03/2013	12/04/2013		0	5,500	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	16/07/2012	16/07/2014		0	41,756	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	12/03/2013	09/04/2013		0	26,000	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	16/10/2007	16/10/2013		0	26,088	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	09/02/2012	02/02/2014		0	18,795	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	22/02/2013	19/02/2015		0	15,734	0	0	0	0						

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2013

CLAVE DE COTIZACIÓN GEO
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

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
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	05/12/2011	05/12/2013		0	12,822	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	15/03/2013	12/04/2013		0	10,000	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	04/10/2012	04/04/2015		0	20,487	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	20/03/2013	17/04/2013		0	37,600	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	765	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	1,662	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	1,046	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	1,046	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	628	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	418	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	418	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	1,764	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	837	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	313	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	1,506	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	954	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	858	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	837	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	577	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	628	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/05/2011	03/05/2013		0	968	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	4,842	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	892	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	175	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	417	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	514	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	482	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	435	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/06/2011	02/06/2013		0	305	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	23/06/2011	23/06/2013		0	487	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	23/06/2011	23/06/2013		0	626	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	2,440	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	3,263	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	1,150	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	3,688	0	0	0	0						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN GEO
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2013

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
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	2,538	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	544	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	544	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	544	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	308	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	363	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	969	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	363	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	610	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	544	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	1,683	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	544	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	291	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	544	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	247	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	181	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	363	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	109	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	199	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	109	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	25/06/2011	25/06/2013		0	265	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	1,475	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	7,643	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	3,255	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	1,808	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	2,748	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	1,447	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	2,565	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	1,013	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	3,695	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	2,170	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	1,085	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	61	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	362	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	362	0	0	0	0						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

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
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	708	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	397	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	2,346	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	04/11/2011	04/11/2013		0	1,157	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	40,579	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	859	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	3,994	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	2,143	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	578	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	1,072	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	1,072	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	429	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	03/04/2012	02/04/2014		0	536	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	23/08/2012	13/08/2014		0	15,330	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	14/03/2013	11/04/2013		0	42,000	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	26/09/2012	26/03/2015		0	9,811	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	26/09/2012	26/03/2015		0	4,243	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	26/09/2012	26/03/2015		0	2,457	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	26/09/2012	26/03/2015		0	359	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	27/03/2013	26/05/2013		0	6,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	27/04/2011	15/04/2013		0	1,205	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	30/06/2011	30/06/2013		0	1,499	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	31/08/2011	31/08/2013		0	34,067	0	0	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	07/09/2011	07/09/2014		0	4,678	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	14/12/2011	14/12/2013		0	966	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	17/11/2011	17/11/2013		0	10,909	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	03/02/2012	03/08/2014		0	40,550	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	06/03/2013	06/03/2015		0	40,251	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	14/05/2012	13/05/2014		0	3,134	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	15/02/2013	13/02/2015		0	57,366	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	22/02/2013	23/05/2013		0	16,019	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	15/03/2013	17/04/2013		0	8,000	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	21/12/2010	21/06/2013		0	567	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	18/08/2011	18/02/2014		0	3,600	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	05/10/2011	05/10/2013		0	3,625	0	0	0	0						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN GEO
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2013

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
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	21/09/2011	21/09/2014		0	34,039	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	13/10/2011	13/04/2014		0	22,847	0	0	0	0						
BANCO DEL BAJIO	NO	01/02/2012	18/01/2015		0	16,922	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	24/02/2012	16/02/2014		0	29,036	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	11/07/2012	05/07/2014		0	9,656	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	20/09/2012	28/02/2014		0	3,656	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	28/10/2012	28/02/2014		0	18,117	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	13/11/2012	30/10/2014		0	41,141	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	15/11/2012	07/05/2015		0	21,851	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	06/02/2013	22/01/2015		0	50,987	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	12/04/2012	01/04/2014		0	47,726	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	26/10/2012	06/10/2014		0	24,626	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	26/02/2013	27/04/2013		0	8,645	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	28/01/2013	23/04/2013		0	5,460	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	06/03/2013	03/04/2013		0	20,000	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	08/03/2013	05/07/2013		0	9,903	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	22/03/2013	19/04/2013		0	12,000	0	0	0	0						
BANCO INBURSA	NO	14/09/2010	14/03/2013		0	8,543	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	22/10/2010	22/04/2013		0	2,703	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	25/01/2011	25/07/2013		0	11,551	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	02/12/2010	02/06/2013		0	7,522	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	12/08/2011	11/08/2013		0	19,217	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	25/08/2011	17/02/2014		0	9,685	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	22/12/2011	20/06/2014		0	13,993	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	12/02/2013	12/04/2013		0	19,320	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	18/02/2013	18/02/2015		0	37,616	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	28/10/2011	31/10/2013		0	7,070	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	14/09/2012	28/02/2014		0	72,862	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	01/02/2013	01/02/2015		0	14,840	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	08/03/2013	07/03/2015		0	18,849	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	27/03/2013	26/05/2013		0	16,000	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	25/03/2013	24/04/2013		0	12,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	21/03/2013	18/04/2013		0	15,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	14/03/2013	11/06/2013		0	5,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	12/03/2013	09/04/2013		0	7,000	0	0	0	0						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

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
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/03/2013	30/05/2013		0	25,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	08/02/2013	07/05/2013		0	7,000	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	06/02/2013	07/05/2013		0	4,106	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	25/10/2012	25/10/2014		0	46,042	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	10/09/2012	10/03/2015		0	9,702	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	21/08/2012	21/08/2014		0	30,124	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	13/04/2012	13/04/2014		0	18,783	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	29/03/2012	29/03/2014		0	74,505	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	27/02/2012	27/08/2013		0	3,313	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	26/07/2011	26/07/2013		0	67,256	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	18/07/2011	18/07/2013		0	1,139	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	01/04/2011	01/04/2013		0	6,266	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	13/12/2010	13/06/2013		0	33,057	0	0	0	0						
BANCO SANTANDER SERFIN	NO	22/04/2010	22/04/2013		0	11,063	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	20/01/2012	16/01/2015		0	14,368	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	15/12/2011	15/12/2014		0	71,204	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	08/09/2010	08/09/2013		0	46,653	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	08/12/2011	30/11/2014		0	84,700	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	02/09/2010	31/08/2013		0	33,731	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	02/09/2011	02/09/2014		0	112,506	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	06/03/2012	28/02/2014		0	42,215	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	21/07/2011	21/07/2014		0	105,000	30,000	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	28/04/2011	28/04/2014		0	0	8,913	0	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	08/11/2011	08/11/2013		0	12,561	0	0	0	0						
BANCO SCOTIABANK INVERLAT	NO	13/07/2011	12/07/2013		0	81,862	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	12/07/2010	11/07/2013		0	37,500	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	15/03/2013	12/04/2013		0	61,000	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	31/01/2013	01/04/2013		0	94,500	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	07/03/2013	06/05/2013		0	12,000	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	15/03/2013	12/04/2013		0	27,000	0	0	0	0						
BANCO SCOTIABANK INVERLAT	NO	08/02/2013	19/04/2013		0	50,000	0	0	0	0						
BANCO INBURSA	NO	08/03/2013	21/05/2013		0	7,800	0	0	0	0						
BANCO NACIONAL DE MEXICO	NO	20/11/2012	18/01/2013		0	66,000	0	0	0	0						
BANCO HSBC MEXICO	NO	15/03/2013	12/04/2013		0	30,000	0	0	0	0						
BANCO MERCANTIL DEL NORTE	NO	17/01/2013	15/04/2013		0	10,000	0	0	0	0						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

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
TOTAL BANCARIOS					0	4,470,290	826,225	0	0	0	0	35,512	0	0	11,674	43,564

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
BBVA BANCOMER	NO	22/07/2011	18/07/2014		0	0	0	400,000	0	0						
MORGAN & STANLEY / SANTANDER	NO	24/08/2012	19/07/2022							0	0	0	0	0	211,982	
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE	NO									0	0	0	0	0	-14,847	
COMISION Y GASTOS DE EMISION	NO									0	0	0	0	0	-18,280	
MORGAN & STANLEY / SANTANDER	NO	30/06/2010	30/06/2020							0	0	0	0	0	3,158,068	
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE	NO									0	0	0	0	0	-754,474	
COMISION Y GASTOS DE EMISION	NO									0	0	0	0	0	-140,404	
MORGAN & STANLEY / SANTANDER	NO	25/09/2009	25/09/2014							0	0	721,393	0	0	0	
CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE	NO									0	0	208,021	0	0	0	
COMISION Y GASTOS DE EMISION	NO									0	0	-95,918	0	0	0	
MORGAN & STANLEY / SANTANDER	NO	27/03/2012	27/03/2022							0	0	0	0	0	4,944,480	
COMISION Y GASTOS DE EMISION	NO									0	0	0	0	0	-199,389	
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	400,000	0	0	0	833,496	0	0	7,187,136	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
PROVEEDORES	NO			0	3,342,120										
TOTAL PROVEEDORES				0	3,342,120					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	NO			7,906,741	0	0	0	0	0						
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	NO			0	0	0	0	1,667,983	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				7,906,741	0	0	0	1,667,983	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				7,906,741	7,812,410	826,225	400,000	1,667,983	0	0	35,512	833,496	0	11,674	7,230,700

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

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					
VIVIENDA INTERES SOC	7,086	2,782,122	0.00	CASAS GEO	PUBLICO EN GENERAL
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	7,086	2,782,122			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **GEO**
 CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2013**

**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
B	0.00000	0	554,309,185	0	0	0	124,502	0
TOTAL			554,309,185	0	0	0	124,502	0

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

554,309,185

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **1 / 9**

CONSOLIDADO

Impresión Final

CORPORACIÓN GEO, S.A.B. DE C.V

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE CORPORACIÓN GEO, S.A.B. DE C.V.

ANEXO 1

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

I.OBJETIVOS

LA COMPAÑÍA OBTIENE FINANCIAMIENTOS BAJO DIFERENTES CONDICIONES; CON LA FINALIDAD DE REDUCIR SU EXPOSICIÓN A RIESGOS DE VOLATILIDAD EN TASAS DE INTERÉS Y DE TIPO CAMBIARIO, CONTRATA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA POLÍTICA DE GEO ES CONTRATAR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ÚNICAMENTE CON PROPÓSITOS DE COBERTURA Y NO ESPECULATIVOS.

II.INSTRUMENTOS UTILIZADOS

CATORCE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE TASAS DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO (CROSS CURRENCY SWAPS).

TRES INSTRUMENTOS DE COBERTURA (SWAPS DE TASA DE INTERÉS LIBOR A TIEE Y TIPO DE CAMBIO).

UNA OPCIÓN DE TIPO DE CAMBIO (COLLAR).

UNA OPCIÓN DE COMPRA TIPO CALL CON BARRERA.

CIERTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, AUNQUE SON CONTRATADOS CON FINES DE COBERTURA DESDE UNA PERSPECTIVA ECONÓMICA, POR NO CUMPLIR CON TODOS LOS REQUISITOS QUE EXIGE LA NORMATIVIDAD, PARA EFECTOS CONTABLES, SE HAN DESIGNADO COMO DE NEGOCIACIÓN. LA FLUCTUACIÓN EN EL VALOR RAZONABLE DE ESOS DERIVADOS SE RECONOCE EN EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

III.ESTRATEGIA DE COBERTURA

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE CONTRATEN DEBERÁN ESTAR LIGADOS A UN RIESGO TANGIBLE IDENTIFICABLE RELACIONADO CON LA OPERACIÓN CON LA FINALIDAD DE REDUCIR SU EXPOSICIÓN A RIESGOS, POR EJEMPLO DE VOLATILIDAD EN TASAS DE INTERÉS Y DE TIPO CAMBIARIO

IV.MERCADOS DE NEGOCIACIÓN

EL MERCADO EN DONDE ACTUALMENTE CORPORACIÓN GEO TIENE CONTRATADOS SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES EL DENOMINADO OTC (OVER THE COUNTER), DONDE SE NEGOCIAN VALORES FINANCIEROS DIRECTAMENTE ENTRE SUS PARTICIPANTES.

V.CONTRAPARTES ELEGIBLES

LA NEGOCIACIÓN CON INSTRUMENTOS DERIVADOS PODRÁ REALIZARSE DENTRO DE LOS MERCADOS O BOLSAS REGULADAS ASÍ COMO EN MERCADOS OTC (OVER THE COUNTER) CON LAS DIFERENTES INSTITUCIONES DE CRÉDITO CON LAS QUE GEO TENGA CELEBRADO UN CONTRATO MARCO.

VI.POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN

LOS DERIVADOS CONTRATADOS ACTUALMENTE POR CORPORACIÓN GEO, SE ENCUENTRAN VALUADOS POR LAS DIFERENTES INSTITUCIONES FINANCIERAS. (MORGAN STANLEY FRANCE SAS, CREDITSUISSE AG, BANCO SANTANDER MÉXICO S.A., DEUTSCHE BANK MÉXICO S.A., BANCO J.P. MORGAN S.A., BARCLAYS BANK MÉXICO S.A. Y GOLDMAN SACHS PARIS INC.) TABLA 1 DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 9**

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTE INFORME.

VII.PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS

A.TRES INSTRUMENTOS DE COBERTURA (SWAPS DE TASA DE INTERÉS LIBOR A TIIE) LIGADOS CON EL PROGRAMA PARA COMPRA DE MAQUINARIA CON DESTINO A LA TECNOLOGÍA DE ELEMENTOS DE CONCRETO PREFABRICADO "ALPHA"

1.COBERTURA POR USD \$2,095,841 A UNA TASA DE TIIE + 2.17 CON FECHA DE VENCIMIENTO ABRIL DEL 2016.

2.COBERTURA POR USD \$699,276 A UNA TASA DE TIIE + 2.24 CON FECHA DE VENCIMIENTO SEPTIEMBRE DEL 2016.

3.COBERTURA POR UN MONTO INICIAL DE USD \$8,842,224 A UNA TASA FIJA DEL TIIE +2.18 CON FECHA DE VENCIMIENTO MAYO DEL 2017.

B.CATORCE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURA DE TASAS DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO (CROSS CURRENCY SWAPS)

1.COBERTURA POR \$27'078,500 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.3850 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 642.5 PUNTOS BASE CON FECHA DE VENCIMIENTO SEPTIEMBRE DEL 2014. (FULL CROSS CURRENCY SWAP)

2.COBERTURA POR \$27'078,500 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO DE \$13.3850 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 639.0 PUNTOS BASE CON FECHA DE VENCIMIENTO SEPTIEMBRE DE 2014. (FULL CROSS CURRENCY SWAP)

3.COBERTURA POR \$50'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$12.81 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 386.5 PUNTOS BASE PARA LOS PRIMEROS CINCO AÑOS (COBERTURA DE CUPONES) Y TIIE + 500 PARA LOS SIGUIENTES CINCO AÑOS (FULL CROSS CURRENCY SWAP) CON FECHA DE VENCIMIENTO JUNIO DEL 2020.

4.COBERTURA POR \$100'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$12.81 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 413.9 PUNTOS BASE PARA LOS PRIMEROS CINCO AÑOS (COBERTURA DE CUPONES) CON FECHA DE VENCIMIENTO JUNIO DEL 2015.

5.COBERTURA POR \$100'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$12.81 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS FIJA POR 893 PUNTOS BASE PARA EL PERÍODO DE FEBRERO A JUNIO 2013 Y TIIE + 411.5 PUNTOS BASE A PARTIR DE JUNIO 2013 HASTA JUNIO 2015, (COBERTURA DE CUPONES) Y TIIE + 525.0 PARA LOS SIGUIENTES CINCO AÑOS (FULL CROSS CURRENCY SWAP) CON FECHA DE VENCIMIENTO JUNIO DEL 2020.

6.COBERTURA POR \$100'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$12.67 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS FIJA POR 38 PUNTOS BASE HASTA JUNIO 2015 Y TIIE + 565.4 PUNTOS BASE PARA LOS SIGUIENTES CINCO AÑOS CON FECHA DE VENCIMIENTO JUNIO DEL 2020, (FULL CROSS CURRENCY SWAP).

7.COBERTURA POR \$100'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.25 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 455 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

8.COBERTURA POR \$50'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.272 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 467 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

9.COBERTURA POR \$100'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.25 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 472 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

10.COBERTURA POR \$25'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.155 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 448 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

11.COBERTURA POR \$50'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.12 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 455 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

12.COBERTURA POR \$50'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 9**

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$13.122 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 455 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

13.COBERTURA POR \$25'000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UN TIPO DE CAMBIO \$13.12 PESOS POR DÓLAR; TASA DE INTERÉS TIIE + 458 PUNTOS BASE, A PARTIR DE SEPTIEMBRE 2012 HASTA MARZO 2017 (COBERTURA DE CUPONES).

14.COBERTURA POR 342,000 UNIDADES DE FOMENTO (UF), CON UNA TASA DE INTERÉS TIIE + 508 PUNTOS BASE, A PARTIR DE AGOSTO 2012 HASTA JULIO 2022 (FULL CROSS CURRENCY SWAP).

C.OPCIÓN DE TIPO DE CAMBIO (COLLAR)

1.COBERTURA POR \$27,078,500 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES AL VENCIMIENTO CON LA COMPRA DE UN PUT EN \$13.00 Y LA VENTA DE UN CALL EN \$19.55 EN EL INTERCAMBIO FINAL, CON FECHA DE VENCIMIENTO SEPTIEMBRE DEL 2014.

D.OPCIÓN DE COMPRA TIPO CALL CON BARRERA.

1.COBERTURA POR \$81.4 MILLONES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON UN STRIKE DE 17.85 Y 18.5 Y UNA BARRERA DE 23.2 Y 24 RESPECTIVAMENTE CON FECHA DE VENCIMIENTO NOVIEMBRE DEL 2014.

VIII.POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO

DE ACUERDO A LAS POLÍTICAS DE CORPORACIÓN GEO, SE DEBEN MINIMIZAR LAS PROBABILIDADES DE QUE SE GENEREN LLAMADAS DE MARGEN, POR TAL MOTIVO SI LA COMPAÑÍA OPTA POR CONTRATAR EN MERCADOS OTC (OVER THE COUNTER) SE DIVERSIFICARA CON EL MAYOR NÚMERO DE PARTICIPANTES Y EN FUNCIÓN DE LAS LÍNEA DE CRÉDITO QUE ESTOS LE OTORGUEN A LA COMPAÑÍA, PARA QUE SE REDUZCA EL RIESGO DE TENER EFECTIVO RESTRINGIDO EN LLAMADAS DE MARGEN.

IX.PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE OPERACIÓN

EL PROCESO PARA LA CONTRATACIÓN DE LAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN LA COMPAÑÍA SE COMPONE DE LOS SIGUIENTES PASOS:

A.LA DIRECCIÓN DE FINANCIAMIENTO BURSÁTIL, EN FUNCIÓN AL RIESGO QUE SE BUSCA CUBRIR, COTIZARÁ LAS DIFERENTES ALTERNATIVAS TANTO EN LOS MERCADOS REGULADOS ASÍ COMO TAMBIÉN EN LOS MERCADOS OTC.

B.UN TERCERO INDEPENDIENTE DARÁ UNA OPINIÓN SOBRE LA ALTERNATIVA POR ESCRITO A LA DIRECCIÓN DE FINANCIAMIENTO BURSÁTIL Y A LA DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE FINANZAS.

C.LA DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE FINANZAS ENVIARÁ AL AUDITOR EXTERNO CON LA FINALIDAD DE OBTENER SU OPINIÓN A TRAVÉS DE UN INFORME TAMBIÉN POR ESCRITO EL CUAL SE PRESENTA AL COMITÉ DE OPERACIONES Y COMITÉ DE AUDITORIA.

D.SERÁ LA DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE FINANZAS QUIEN PRESENTARÁ AL COMITÉ DE OPERACIONES LA PROPUESTA DE COBERTURA A CONTRATAR JUNTO CON EL INFORME DEL TERCERO INDEPENDIENTE Y DEL AUDITOR EXTERNO.

E.EL COMITÉ DE OPERACIONES LO SOMETERÁ A DISCUSIÓN, APROBACIÓN Y FIRMA DE DICHA PROPUESTA.

X.PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ EN LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
LA TESORERÍA CORPORATIVA REPORTA SUS ACTIVIDADES DE FORMA TRIMESTRAL AL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, UN ÓRGANO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN QUE MONITOREA

LOS RIESGOS Y LAS POLÍTICAS IMPLEMENTADAS PARA MITIGAR LAS EXPOSICIONES DE RIESGO.

XI.LA EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE DICHOS PROCEDIMIENTOS CON LA FINALIDAD DE DAR SEGUIMIENTO A LA SITUACIÓN ACTUAL DEL PORTAFOLIO DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS A LA ADMINISTRACIÓN, SE REALIZARÁ EL SEGUIMIENTO CADA SEIS MESES DONDE EL AUDITOR EXTERNO EMITIRÁ EL INFORME DEL ESTADO DE CADA UNA DE LAS COBERTURAS.

XII.CUALQUIER OBSERVACIÓN O DEFICIENCIA QUE HAYA SIDO IDENTIFICADA POR DICHO TERCERO
N.A.

XIII.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.

CUANDO LOS DERIVADOS SON CONTRATADOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR RIESGOS Y CUMPLEN CON TODOS LOS REQUISITOS DE COBERTURA, SE DOCUMENTA SU DESIGNACIÓN AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE COBERTURA, DESCRIBIENDO EL OBJETIVO, CARACTERÍSTICAS, RECONOCIMIENTO CONTABLE Y COMO SE LLEVARÁ A CABO LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD, APLICABLES A ESA OPERACIÓN. LA MEDICIÓN DE EFECTIVIDAD SE LLEVARÁ ACABO UTILIZANDO LAS VARIABLES DE TIPO DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS ASÍ MISMO GEO SUSPENDE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS CUANDO EL DERIVADO HA VENCIDO, HA SIDO VENDIDO, ES CANCELADO O EJERCIDO, CUANDO EL DERIVADO NO ALCANZA UNA ALTA EFECTIVIDAD PARA COMPENSAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA PARTIDA CUBIERTA, O CUANDO LA ENTIDAD DECIDE CANCELAR LA DESIGNACIÓN DE COBERTURA.

XIV.INFORMACIÓN SOBRE LA INTEGRACIÓN DE UN COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, REGLAS QUE LO RIGEN Y EXISTENCIA DE UN MANUAL DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

LA COMPAÑÍA IDENTIFICA, EVALÚA Y CUBRE LOS RIESGOS FINANCIEROS Y LAS EXPOSICIONES DE SUS SUBSIDIARIAS OPERATIVAS DE MANERA CENTRALIZADA. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA APROBADO POLÍTICAS Y LÍMITES ASOCIADOS A RIESGOS ESPECÍFICOS. EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN SON REVISADOS POR LOS AUDITORES INTERNOS DE FORMA CONTINUA.

II.DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN.

LA COMPAÑÍA RECONOCE TODOS LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE SURGEN DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL BALANCE GENERAL A VALOR RAZONABLE, INDEPENDIENTEMENTE DEL PROPÓSITO DE SU TENENCIA. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS Y CUANDO NO COTIZAN EN UN MERCADO, SE DETERMINA CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO. EN EL CASO DE LOS DERIVADOS DESIGNADOS COMO DE COBERTURA, SE RECONOCEN LOS CAMBIOS EN VALUACIÓN DE ACUERDO AL TIPO DE COBERTURA DE QUE SE TRATE: (1) CUANDO SON DE VALOR RAZONABLE, LAS FLUCTUACIONES TANTO DEL DERIVADO COMO DE LA PARTIDA CUBIERTA SE VALÚAN A VALOR RAZONABLE Y SE RECONOCEN EN RESULTADOS; (2) CUANDO SON DE FLUJO DE EFECTIVO, LA PORCIÓN EFECTIVA SE RECONOCE TEMPORALMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL Y SE REGISTRA A RESULTADOS CUANDO LA PARTIDA CUBIERTA LOS AFECTA; LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCE DE INMEDIATO EN RESULTADOS; (3) CUANDO LA COBERTURA ES DE UNA INVERSIÓN EN UNA SUBSIDIARIA EXTRANJERA, LA PORCIÓN NO EFECTIVA SE RECONOCE EN LA UTILIDAD INTEGRAL COMO PARTE DEL AJUSTE ACUMULADO POR CONVERSIÓN; LA PORCIÓN NO EFECTIVA DE LA GANANCIA O PÉRDIDA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO, SI ES UN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO Y, SI NO LO ES, SE RECONOCE EN LA UTILIDAD INTEGRAL HASTA QUE SE ENAJENE O TRANSFIERA LA INVERSIÓN.

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

PARA LA COMPAÑÍA, NO EXISTEN EVENTUALIDADES QUE IMPLIQUEN QUE EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DIFIERA DE AQUEL CON EL QUE ORIGINALMENTE FUE CONCEBIDO, QUE MODIFIQUE SIGNIFICATIVAMENTE EL ESQUEMA DEL MISMO O QUE IMPLIQUE PÉRDIDA PARCIAL O TOTAL DE LA COBERTURA, O QUE REQUIERA QUE CORPORACIÓN GEO ASUMA NUEVAS OBLIGACIONES, COMPROMISOS, LLAMADAS DE MARGEN O VARIACIONES EN EL FLUJO DE EFECTIVO, DE TAL FORMA QUE LA LIQUIDEZ DE GEO NO SE ENCUENTRA AFECTADA O COMPROMETIDA, MANTENIENDO COMO FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ LOS RECURSOS DISPONIBLES DE SU OPERACIÓN SIENDO ADMINISTRADOS POR LA TESORERÍA DEL CORPORATIVO.

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

LA COMPAÑÍA UTILIZA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS PARA CUBRIR ALGUNAS EXPOSICIONES A LOS RIESGOS FINANCIEROS ALOJADOS EN EL BALANCE GENERAL (ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS), ASÍ COMO FUERA DE ÉSTE (COMPROMISOS EN FIRME Y TRANSACCIONES PRONOSTICADAS ALTAMENTE PROBABLES DE OCURRIR). LA COMPAÑÍA IDENTIFICA, EVALÚA Y CUBRE LOS RIESGOS FINANCIEROS Y LAS EXPOSICIONES DE SUS SUBSIDIARIAS OPERATIVAS DE MANERA CENTRALIZADA. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA APROBADO POLÍTICAS Y LÍMITES ASOCIADOS A RIESGOS ESPECÍFICOS, LOS LINEAMIENTOS EN MATERIA DE PÉRDIDAS PERMISIBLES, CUANDO EL USO DE CIERTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES APROBADO, CUANDO PUEDEN SER DESIGNADOS O NO CALIFICAN CON FINES DE COBERTURA, SINO CON FINES DE NEGOCIACIÓN. EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN SON REVISADOS POR LOS AUDITORES INTERNOS DE FORMA CONTINUA.

I.PRESENTAR IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS MENCIONADAS OPERACIONES DE DERIVADOS.

DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE TERMINADO AL 27 DE MARZO DE 2013, LA COMPAÑÍA REALIZÓ EL PAGO CORRESPONDIENTE A LOS CUPONES DEL BONO CON VENCIMIENTO EN 2014 Y 2022 CUYO IMPORTE ASCIENDE A USD \$2,403,216.88 Y USD \$17,750,000 RESPECTIVAMENTE. ASÍ MISMO SE REALIZÓ EL PAGO DEL PRIMER CUPÓN DEL BONO CHILENO POR UN IMPORTE DE USD \$525,406.

II.DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUELLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA.

A LA FECHA DE ESTE REPORTE, CORPORACIÓN GEO NO TUVO VENCIMIENTOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

III.NÚMERO Y MONTO DE LLAMADAS DE MARGEN QUE, EN SU CASO, SE PRESENTARON DURANTE EL TRIMESTRE.

A LA FECHA DE ESTE REPORTE CORPORACIÓN GEO NO TIENE LLAMADAS DE MARGEN.

IV.INFORMAR CUALQUIER INCUMPLIMIENTO QUE SE HAYA PRESENTADO A LOS CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

A LA FECHA DE ESTE REPORTE NO SE HA PRESENTADO NINGÚN INCUMPLIMIENTO EN LOS CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

V.INFORMACIÓN CUANTITATIVA.

TABLA 1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GEO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2013

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

TABLA 1

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
CIFRAS EN PESOS AL 27 DE MARZO DE 2013

TIPO DE DERIVADO FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN MONTO
NOCIONAL / VALOR NOMINAL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR
RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO COLATERALES / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES
DADOS EN GARANTÍA TIPO DE POSICIÓN

TRIMESTRAL ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR TRIMESTRE ANTERIOR

COBERTURA SWAP TASA DE INTERÉS LIBOR A TIIE (SANTANDER). OPERACIÓN DE INTERCAMBIO
DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS (TIIE + 2.18) USD\$ 8,842,223
(OCHO MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL CIENTO VEINTI Y TRES DÓLARES 89/100)
4.3512% TIIE AL 27 DE MARZO DE 2013 4.847% TIIE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 MXN -
\$4,980,668.55 MXN -\$2,003,170.38 EL NOCIONAL AMORTIZA CADA SEMESTRE. SE CONTRATÓ EL
14 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y VENCE EL 22 DE MAYO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD)
POR 360 MILLONES DE MXN POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

COBERTURA SWAP TASA DE INTERÉS LIBOR A TIIE (SANTANDER). OPERACIÓN DE INTERCAMBIO
DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS (TIIE + 2.17) USD\$ 2,095,840
(DOS MILLONES, NOVENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS CUARENTA DÓLARES 83/100)
4.3512% TIIE AL 27 DE MARZO DE 2013 4.847% TIIE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 MXN -
\$1,042,187.96 MXN -\$262,133.53 EL NOCIONAL AMORTIZA CADA SEMESTRE. SE CONTRATÓ EL 14
DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y VENCE EL 29 DE ABRIL DE 2016 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD)
POR 360 MILLONES DE MXN POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

COBERTURA SWAP TASA DE INTERÉS LIBOR A TIIE (SANTANDER). OPERACIÓN DE INTERCAMBIO
DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS (TIIE + 2.24) USD\$ 699,276
(SEISCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL, DOSCIENTOS SETENTA Y SEIS DÓLARES 18/100)
4.3512% TIIE AL 27 DE MARZO DE 2013 4.847% TIIE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 MXN -
\$474,988.02 MXN -\$94,749.94 EL NOCIONAL AMORTIZA CADA SEMESTRE. SE CONTRATÓ EL 14 DE
SEPTIEMBRE DE 2010 Y VENCE EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD)
POR 360 MILLONES DE MXN POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (MORGAN STANLEY). OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE
MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.3850 PESOS POR DÓLAR) US\$
27,078,500 (VEINTISIETE MILLONES SETENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS DÓLARES 00 /100
USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+642.5
PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS
TIIE+642.5 PTS. MXN -\$24,774,735.92 MXN \$514,686.35 EL NOCIONAL SE PAGA AL
VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 23 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y VENCE EL 25 DE SEPTIEMBRE
DE 2014 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$327 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN
DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (SANTANDER). OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS
Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.3850 PESOS POR DÓLAR) US\$ 27,078,500
(VEINTISIETE MILLONES SETENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS DÓLARES 00 /100 USD) TIPO DE
CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+639 PTS. TIPO DE
CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+639 PTS. MXN -
\$-24,701,582.06 MXN -\$1,657,778.28 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ
EL 23 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y VENCE EL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2014 LÍNEA DE CRÉDITO
(THRESHOLD) POR 360 MILLONES DE MXN POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (SANTANDER). OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS
Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$12.81 PESOS POR DÓLAR)
US\$ 100,000,000 (CIEN MILLONES DE DÓLARES 00 /100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE
MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+413.9 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31
DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+413.9 PTS. MXN
\$39,026,795.92 MXN \$10,719,944.89 SE CONTRATÓ EL 9 DE JULIO DE 2010 Y VENCE EL 30 DE
JUNIO DE 2015 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR 360 MILLONES DE MXN POSICIÓN LARGA EN
DÓLARES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **7 / 9**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (CREDITSUISSE) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$12.81 PESOS POR DÓLAR) US\$ 100,000,000 (CIEN MILLONES DE DÓLARES 00 /100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS DE 893 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS DE 900 PTS. MXN -\$155,632,376.63 MXN -\$68,850,200.24 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 9 DE JULIO DE 2010 Y VENCE EL 30 DE JUNIO DE 2020 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$309 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (MORGAN STANLEY) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$12.81 PESOS POR DÓLAR) US\$ 50,000,000 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES 00 /100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+386.5 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+386.5 PTS. MXN -\$61,184,965.05 MXN -\$31,002,741.47 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 9 DE JULIO DE 2010 Y VENCE EL 30 DE JUNIO DE 2020 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$327 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (DEUTSCHE BANK) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$12.67 PESOS POR DÓLAR) US\$ 100,000,000 (CIEN MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS 38 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS 38 PTS. MXN -\$212,117,084.46 MXN -\$120,896,979.91 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 11 DE MAYO DE 2011 Y VENCE EL 30 DE JUNIO DE 2020 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$260 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (JP MORGAN) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.25 PESOS POR DÓLAR) US\$ 100,000,000 (CIEN MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+455 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+455 PTS. MXN -\$31,978,635.52 MXN -\$1,634,692.92 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 31 DE JULIO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$185 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (MORGAN STANLEY) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.272 PESOS POR DÓLAR) US\$ 50,000,000 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+467 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+467 PTS. MXN -\$19,205,985.63 MXN -\$5,266,472.36 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 31 DE JULIO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$327 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (SANTANDER) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.25 PESOS POR DÓLAR) US\$ 100,000,000 (CIEN MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+472 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+472 PTS. MXN -\$41,527,368.71 MXN -\$14,343,010.28 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 31 DE JULIO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$360 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (GOLDMAN) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.155 PESOS POR DÓLAR) US\$ 25,000,000 (VEINTICINCO MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+448 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+448 PTS. MXN -\$6,372,173.90 MXN \$970,538.58 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 3 DE AGOSTO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$124 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **8 / 9**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (CREDITSUISSE) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.12 PESOS POR DÓLAR) US\$ 50,000,000 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+455 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+455 PTS. MXN -\$13,230,624.16 MXN \$2,352,080.75 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 3 DE AGOSTO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$309 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (BARCLAYS) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.12 PESOS POR DÓLAR) US\$ 25,000,000 (VEINTICINCO MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+458 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+458 PTS. MXN -\$7,168,580.20 MXN \$635,930.58 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 3 DE AGOSTO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$247 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (DEUTSCHE BANK) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. (TIPO DE CAMBIO \$13.122 PESOS POR DÓLAR) US\$ 50,000,000 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+455 PTS. TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+455 PTS. MXN -\$13,733,798.47 MXN \$1,377,186.67 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 3 DE AGOSTO DE 2012 Y VENCE EL 27 DE MARZO DE 2017 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$260 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN DÓLARES

SWAP DE DIVISAS Y TASAS DE INTERÉS (JP MORGAN) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS Y TASAS DE INTERÉS. UF 342,000 (TRESCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 Y TASA DE INTERÉS TIIE+508 PTS TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 Y TASA DE INTERÉS TIIE+508 PTS MXN -\$16,784,247.12 MXN -\$6,784,127.43 EL NOCIONAL SE PAGA AL VENCIMIENTO. SE CONTRATÓ EL 19 DE AGOSTO DE 2012 Y VENCE EL 19 DE JULIO DE 2022 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$185 MILLONES DE PESOS POSICIÓN LARGA EN UNIDADES DE FOMENTO.

OPCIÓN DE TIPO EUROPEO (COLLAR) (MORGAN STANLEY) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS US\$ 27,078,500 (VEINTISIETE MILLONES SETENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS DÓLARES 00 /100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 MXN \$11,155,674.22 MXN \$7,381,125.70 SE CONTRATÓ EL 03 DE NOVIEMBRE DE 2011 Y VENCE EL 22 DE SEPTIEMBRE DE 2014 LÍNEA DE CRÉDITO (THRESHOLD) POR \$327 MILLONES DE PESOS LARGA EN USD OUT Y CORTA EN USD CALL

OPCIÓN DE COMPRA TIPO CALL CON BARRERA (MORGAN STANLEY) OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE MONEDAS US\$ 81,478,922 (OCHENTA Y UN MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS VEINTIDÓS DÓLARES 00/100 USD) TIPO DE CAMBIO AL 27 DE MARZO DE 2013 DEL 12.3612 TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DEL 12.9658 MXN \$342,103.90 MXN \$1,063,245.72 SE CONTRATÓ EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2011 Y VENCE EL 06 DE NOVIEMBRE DE 2014 N.A. LARGA EN LA OPCIÓN CALL CON BARRERA

* NO DISPONIBLE / NO RELEVANTE

I. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

I. PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA, INDICACIÓN DEL NIVEL DE ESTRÉS O VARIACIÓN DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES BAJO EL CUAL LAS MEDIDAS DE EFECTIVIDAD RESULTAN SUFICIENTE.

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LOS NIVELES QUE TENDRÍAN LAS LÍNEAS TOTALES CONTRATADAS PARA OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, EN UN ESCENARIO DE ESTRÉS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GEO**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2013**

CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **9 / 9**

CONSOLIDADO

Impresión Final

EN FUNCIÓN DE LA VARIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO EN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA QUE TIENE LA COMPAÑÍA.

NIVELES INDICATIVOS SOLO PARA PROPÓSITOS DE DISCUSIÓN.
LOS ESCENARIOS REPRESENTAN ESCENARIOS TEÓRICOS DE VALUACIONES INDICATIVAS BASADAS EN CURVAS AL CIERRE DE MARZO DE 2013. LAS VALUACIONES SON CALCULADAS BAJO EL SUPUESTO DE QUE TODAS LAS VARIABLES PERMANECEN CONSTANTES.

DE ACUERDO A LOS NIVELES DE TIPO DE CAMBIO PRESENTADOS Y EN FUNCIÓN A LA VALUACIÓN NETA DE LAS OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA, EL IMPACTO QUE PUDIERA TENER EL COLATERAL NEGATIVO NO REPRESENTA UN RIESGO PARA LA COMPAÑÍA ANTE LA VOLATILIDAD QUE SE PUEDA PRESENTAR EN LOS MERCADOS.