

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DINE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

DINE, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	5,137,885	5,112,990
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	4,473,547	4,454,825
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	793,751	884,055
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)	105,000	110,171
11030010	CLIENTES	105,000	110,171
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	141,321	127,933
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	141,321	127,933
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	3,414,059	3,323,074
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	19,416	9,592
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	19,416	9,592
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	664,338	658,165
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	351,010	349,303
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	347,464	345,759
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	3,546	3,544
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	280,309	278,416
12030010	INMUEBLES	372,460	359,733
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	0	0
12030030	OTROS EQUIPOS	46,110	45,642
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-138,261	-126,959
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
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	33,019	30,446
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	33,019	30,446
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	0	0
20000000	PASIVOS TOTALES	1,883,722	1,864,299
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,157,723	993,255
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	274,269	214,862
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	2,531	2,984
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	6,351	12,579
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	6,351	12,579
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	874,572	762,830

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DINE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

DINE, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	56	132
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	2,312	2,757
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	872,204	759,941
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	725,999	871,044
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	590,223	729,975
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	135,776	141,069
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	0	0
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	3,254,163	3,248,691
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	3,065,813	3,066,810
30030000	CAPITAL SOCIAL	14,774	14,774
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	2,264,335	2,264,335
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	585,509	612,741
30080010	RESERVA LEGAL	2,139	2,139
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	610,602	647,429
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	-27,232	-36,827
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	201,195	174,960
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	201,195	174,960
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	188,350	181,881

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DINE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

DINE, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DATOS INFORMATIVOS

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	647,126	559,343
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	590,223	729,975
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	14,774	14,774
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	10,544	10,491
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	42	42
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	635,730,056	635,730,056
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	66,465	66,465	266,471	266,471
40010010	SERVICIOS	29,212	29,212	24,092	24,092
40010020	VENTA DE BIENES	36,235	36,235	240,973	240,973
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	1,018	1,018	1,406	1,406
40020000	COSTO DE VENTAS	51,623	51,623	210,406	210,406
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	14,842	14,842	56,065	56,065
40030000	GASTOS GENERALES	53,454	53,454	56,654	56,654
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	-38,612	-38,612	-589	-589
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	0	0	0	0
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	-38,612	-38,612	-589	-589
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	8,235	8,235	1,095	1,095
40070010	INTERESES GANADOS	2,049	2,049	1,095	1,095
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	6,186	6,186	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	6,983	6,983	8,760	8,760
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	6,177	6,177	6,193	6,193
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	1,679	1,679
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	806	806	888	888
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	1,252	1,252	-7,665	-7,665
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	164	164	-5,274	-5,274
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-37,196	-37,196	-13,528	-13,528
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-14,082	-14,082	16,348	16,348
40120010	IMPUESTO CAUSADO	11,981	11,981	0	0
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-26,063	-26,063	16,348	16,348
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	-23,114	-23,114	-29,876	-29,876
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-23,114	-23,114	-29,876	-29,876
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	4,118	4,118	5,461	5,461
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-27,232	-27,232	-35,337	-35,337
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	-0.04	-0.04	-0.06	-0.06
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	-0.04	-0.04	-0.06	-0.06

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2015

DINE, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-23,114	-23,114	-29,876	-29,876
	PARTIDAS QUE NO SERÁN 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	28,586	28,586	11,254	11,254
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	28,586	28,586	11,254	11,254
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	5,472	5,472	-18,622	-18,622
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	6,469	6,469	8,686	8,686
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-997	-997	-27,308	-27,308

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE
DINE, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

ESTADOS DE RESULTADOS
DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	4,576	0	5,653	5,653

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	806,977	1,027,790
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	33,597	-56,314
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	-22,761	-107,599
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	-28,723	-86,181
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	21,409	22,471

(*) DEFINIRA CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
 CONTABLE
 (MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	13,741	0	2,106,436	0	0	2,139	647,429	51,751	2,821,496	243,242	3,064,738
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	-49,000	-49,000
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-35,337	8,029	-27,308	8,686	-18,622
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2014	13,741	0	2,106,436	0	0	2,139	612,092	59,780	2,794,188	202,928	2,997,116
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	14,774	0	2,264,335	0	0	2,139	610,602	174,960	3,066,810	181,881	3,248,691
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-27,232	26,235	-997	6,469	5,472
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2015	14,774	0	2,264,335	0	0	2,139	583,370	201,195	3,065,813	188,350	3,254,163

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DINE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

DINE, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y
2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-37,196	-13,528
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	2,363	9,832
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	4,576	5,653
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	-164	5,274
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-2,049	-1,095
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	6,983	7,081
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	6,983	7,081
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-27,850	3,385
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	42,437	36,212
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	5,445	5,969
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-25,568	132,433
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-977	2,049
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-533	-505
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	79,478	-103,351
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-15,408	-383
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	14,587	39,597
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0	0
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-113,106	-46,016
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-106,782	-34,811
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-6,324	-6,305
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-4,900

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DINE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

DINE, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y
2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-98,519	-6,419
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8,215	1,986
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	884,055	413,956
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	793,751	409,523

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, 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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

DINE INFORMA RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015

ASPECTOS RELEVANTES

-LAS VENTAS DEL 1T15 SE UBICARON EN US \$4.4 MILLONES, QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 78% COMPARADO CON EL 1T14. LO ANTERIOR DEBIDO PRINCIPALMENTE A QUE EXISTEN PRODUCTOS EN ETAPA DE CONSTRUCCIÓN CON CONTRATOS DE VENTA FIRMADOS, QUE DE ACUERDO A LA NORMATIVIDAD CONTABLE, TODAVÍA NO SON REGISTRABLES COMO VENTAS. A DIFERENCIA DEL 1T14 EN QUE SÍ FUE POSIBLE EL REGISTRO CONTABLE DE LAS VENTAS DEBIDO A QUE SE HABÍAN ENTREGADO LOS PRODUCTOS DE ETAPAS ANTERIORES A LOS CLIENTES.

-EL FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO SE UBICÓ EN US \$2.7 MILLONES DURANTE EL 1T15, DEBIDO A UNA MENOR COBRANZA Y UNA MAYOR INVERSIÓN.

-LA DEUDA NETA TUVO UNA DISMINUCIÓN DE US \$31 MILLONES RESPECTO AL 1T14, UBICÁNDOSE EN US \$5 MILLONES, MIENTRAS QUE LA DEUDA TOTAL DISMINUYÓ 15%, ES DECIR, US \$10 MILLONES MENOS RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO PASADO.

MÉXICO D.F., A 21 DE ABRIL DE 2015.

DINE, S.A.B. DE C.V. (BMV: DINE) ANUNCIA SUS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE DEL 2015 (1T15). TODAS LAS CIFRAS DE ESTE REPORTE HAN SIDO PREPARADAS DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

DINE, S.A.B. DE C.V.

TABLA 1. RESULTADOS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS Y EN MILLONES DE DÓLARES)

	1T15	1T14	1T15 VS. 1T14 (\$)
VENTAS EN PESOS	66.5	266.5	-200.0
VENTAS EN US \$ (1)	4.4	20.1	-15.7
PÉRDIDA ANTES DE OTROS INGRESOS PESOS	-38.6	-0.6	-38.0
PÉRDIDA ANTES DE OTROS INGRESOS US \$ (1)	-2.6	0.0	-2.6
FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO PESOS (2)	40.2	39.9	0.3
FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO US \$ (1), (2)	2.7	3.0	-0.3
PÉRDIDA NETA MAYORITARIA PESOS	-27.2	-35.3	8.1
PÉRDIDA NETA MAYORITARIA US \$ (1)	-1.8	-2.7	0.9

1. TODAS LAS CIFRAS DE ESTE REPORTE EN DÓLARES DE LOS EUA PARA VENTAS, RESULTADO ANTES DE OTROS INGRESOS, FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO Y RESULTADO NETO SE CALCULAN CON BASE EN PESOS CORRIENTES DE CADA MES ENTRE LA PARIDAD PROMEDIO DEL MES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, 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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

2. EL FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO ESTÁ INTEGRADO POR LOS INGRESOS POR COBRANZA MENOS LOS EGRESOS POR CONSTRUCCIÓN DE PROYECTOS Y EN GASTOS DE OPERACIÓN.

RESULTADOS FINANCIEROS

VENTAS

LAS VENTAS DEL 1T15 SE UBICARON EN US \$4.4 MILLONES, LO QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 78% EN COMPARACIÓN CON LOS US \$20.1 MILLONES CORRESPONDIENTES AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LO ANTERIOR DEBIDO PRINCIPALMENTE A QUE EXISTEN PRODUCTOS EN ETAPA DE CONSTRUCCIÓN CON CONTRATOS DE VENTA FIRMADOS, QUE DE ACUERDO A LA NORMATIVIDAD CONTABLE, TODAVÍA NO SON REGISTRABLES COMO VENTAS. A DIFERENCIA DEL 1T14 EN QUE SÍ FUE POSIBLE EL REGISTRO CONTABLE DE LAS VENTAS DEBIDO A QUE SE HABÍAN ENTREGADO LOS PRODUCTOS DE ETAPAS ANTERIORES A LOS CLIENTES.

RESULTADO ANTES DE OTROS INGRESOS

EN EL 1T15 EL RESULTADO ANTES DE OTROS INGRESOS FUE DE US -\$2.6 MILLONES, LO QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN CON RESPECTO AL 1T14, LO ANTERIOR DEBIDO PRINCIPALMENTE A LA DISMINUCIÓN EN LAS VENTAS MENCIONADA ANTERIORMENTE.

(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA

LA PÉRDIDA NETA MAYORITARIA DEL 1T15 FUE US -\$1.8 MILLONES, QUE COMPARA FAVORABLEMENTE CON EL TRIMESTRE ANTERIOR, DEBIDO PRINCIPALMENTE A EFECTOS CAMBIARIOS.

INVERSIONES EN PROYECTOS

LA INVERSIÓN EN PROYECTOS DURANTE EL 1T15 FUE DE US \$3.4 MILLONES, QUE SE DESTINARON PRINCIPALMENTE A LAS CONSTRUCCIONES SOBRE LAS QUE EXISTÍA UN COMPROMISO DE ENTREGA A CLIENTES. DE ESTE MODO DURANTE EL 1T15 EN EL PROYECTO DE "PUNTA IXTAPA", SE INVIRTIÓ UN MONTO DE US \$1.4 MILLONES, SEGUIDO DEL PROYECTO DE "PUNTA MITA", CON UN MONTO DE US \$1.1 MILLONES, Y EN OTROS PROYECTOS UN MONTO DE US \$0.9 MILLONES.

DEUDA

AL CIERRE DEL 1T15 LA DEUDA NETA SE UBICÓ EN US \$5 MILLONES, LO QUE REPRESENTA UNA IMPORTANTE DISMINUCIÓN DE US \$31 MILLONES RESPECTO AL 1T14, ES DECIR, UN 86% MENOS, MIENTRAS QUE LA DEUDA TOTAL SE UBICÓ EN US \$57 MILLONES, ES DECIR, PRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN DEL 15% RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO PASADO. LO ANTERIOR DEBIDO AL INCREMENTO EN EL NIVEL DE CAJA, PRINCIPALMENTE POR EL AUMENTO DE CAPITAL REALIZADO EN 2014.

EN TÉRMINOS CONTRACTUALES, AL CIERRE DEL 1T15 LA MEZCLA DE LA DEUDA POR MONEDA FUE 100% EN DÓLARES, MIENTRAS QUE POR TASA FUE DE 100% FLOTANTE. EL PERFIL DE VENCIMIENTOS AL CIERRE DEL TRIMESTRE FUE 68% A LARGO PLAZO. EL COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA EN EL 1T15 FUE DE 2.4%.

INVENTARIOS INMOBILIARIOS

TABLA 2. INVENTARIOS NO AUDITADOS
(CIFRAS EN MILLONES DE DÓLARES)

INVENTARIOS INMOBILIARIOS POR PROYECTO*

1T15

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, 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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

PUNTA MITA	153.8
BOSQUES DE SANTA FE	33.9
TORRES DEL PARQUE**	5.4
PUNTA IXTAPA	20.2
LAGOS DE LA ESTADIA	6.1
OTROS***	5.9
TOTAL	225.3

NOTAS:

*LOS TERRENOS SE REGISTRAN A COSTO DE ADQUISICIÓN MÁS LA INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA Y SE RECONOCEN EN SU MONEDA FUNCIONAL.

** "TORRES DEL PARQUE" ES UN PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN DE DEPARTAMENTOS DENTRO DE BOSQUES DE SANTA FE.

*** OTROS: CORRESPONDE A RESERVAS TERRITORIALES PARA FUTUROS DESARROLLOS.

FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO

TABLA 3. FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO NO AUDITADO
(CIFRAS EN MILLONES DE DÓLARES)

	1T15	1T14
COBRANZA	12.4	13.7
INVERSIONES EN PROYECTOS	3.4	1.9
GASTOS DE OPERACIÓN	4.6	6.5
OTROS EGRESOS OPERATIVOS	1.7	2.3
FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO	2.7	3.0

STATUS POR PROYECTO

PUNTA MITA

A) CASAS FOUR SEASONS - DINE ESTÁ DESARROLLANDO UN TOTAL DE 55 VILLAS CON LA MARCA FOUR SEASONS DE LAS CUALES A LA FECHA SE HAN VENDIDO 52 VILLAS.

B) CLUB RESIDENCIAL FOUR SEASONS - EL PROYECTO QUE INCLUYE 5 EDIFICIOS DE PROPIEDAD FRACCIONAL Y DOS EDIFICIOS DE PROPIEDAD TOTAL, SE TERMINÓ DE VENDER DURANTE EL 3T14.

C) KUPURI - SE FINALIZÓ LA COMERCIALIZACIÓN DE LA 1ª SECCIÓN DEL PROYECTO KUPURI COMPUESTO DE 14 LOTES UNIFAMILIARES CON FRENTE Y VISTA DE MAR. DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2014 SE INICIÓ LA COMERCIALIZACIÓN DE LA 2ª ETAPA DEL PROYECTO, QUE INCLUYE 10 LOTES, DE LOS CUALES A LA FECHA SE HAN VENDIDO 8.

BOSQUES DE SANTA FE

EN EL 2T14 SE CONCLUYERON AMBAS FASES DEL PROYECTO "TORRES DEL PARQUE", CADA UNA CON 50 DEPARTAMENTOS COLOCADOS AL 100%. LA TERCERA ETAPA DEL PROYECTO REPRESENTADA POR OTRA TORRE, SE INICIÓ DURANTE EL 4T14, DE LA CUAL SE TIENE APARTADO EL 39% DE LOS 46 DEPARTAMENTOS DISPONIBLES.

PUNTA IXTAPA

EL PRIMER EDIFICIO DE 26 DEPARTAMENTOS DE "VILLAS DEL ESTE" FUE CONCLUIDO Y SE TIENE COLOCADO AL 100%. EN EL 3T14 SE INICIÓ LA CONSTRUCCIÓN Y VENTA DEL SEGUNDO EDIFICIO DE ESTE PROYECTO, DEL CUAL SE TIENE COLOCADO EL 35%. "VILLAS DEL ESTE" CONTEMPLA UN TOTAL DE 102 DEPARTAMENTOS DIVIDIDOS EN 4 EDIFICIOS.

PUNTA GORDA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

ACTUALMENTE DINE SIGUE DEFINIENDO JUNTO CON SUS SOCIOS EL PLAN MAESTRO Y ANALIZANDO LAS DIFERENTES ESTRATEGIAS PARA DESARROLLAR Y COMERCIALIZAR ESTE PROYECTO. SE ESTÁ EVALUANDO EL MOMENTO MÁS CONVENIENTE PARA INICIAR LA INVERSIÓN, DADAS LAS TENDENCIAS EN EL MERCADO INMOBILIARIO.

LAGOS DE LA ESTADÍA

LA EMPRESA HA ESTADO ANALIZANDO DIFERENTES ALTERNATIVAS PARA EL DESARROLLO DE ESTA RESERVA Y RECIENTEMENTE SE INICIÓ EL DESARROLLO DE UN PROYECTO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE CASAS, Y OTRO PROYECTO PARA LA VENTA DE LOTES UNIFAMILIARES. AMBOS DESARROLLOS OCUPAN SOLO UNA PARTE DE LA RESERVA TOTAL DISPONIBLE.

CONTACTOS

MARIANA ROJO
TEL.: (5255) 5261 8000
EXT. 3144
IR@DINE.COM.MX

ALAN GALLEGOS
TEL.: (5255) 5261 8000
EXT. 2852
IR@DINE.COM.MX

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

TABLA 4. INDICADORES FINANCIEROS

	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
DEUDA EN PESOS	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
DEUDA EN DOLARES	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

TABLA 5. ACCIONES EN CIRCULACIÓN

ACCIONES SERIE "A"	324,883,867	51.10%
ACCIONES SERIE "B"	310,846,189	48.90%
TOTAL	635,730,056	100.00%

NOTA: ACTUALMENTE DINE NO CUENTA CON UNA CASA DE BOLSA O INSTITUCIÓN QUE LE BRINDE COBERTURA DE ANÁLISIS, SIN EMBARGO, SE HA AFILIADO AL PROGRAMA DE ANALISTA INDEPENDIENTE DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DINE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

DINE, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ANEXA INFORMACIÓN CONFORME A NIC 1 Y NIC 34 EN ARCHIVO COMPLEMENTARIO ANEXO
"IFRSTRIM.PDF"

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.CLAVE DE COTIZACIÓN **DINE**TRIMESTRE **01** AÑO **2015****DINE, S.A.B. DE C.V.****INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)****CONSOLIDADO****Impresión Final**

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENEN CIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
PROMOTORA EL ESTERO S.A. DE C.V.	SECTOR INMOBILIARIO	400,545	50.00	49,998	53,844
SHC RESIDENCE NAYARIT S. DE R.L. DE C.V.	SECTOR INMOBILIARIO	1	50.00	219,625	206,283
FIDEICOMISO CIB/2182	SECTOR INMOBILIARIO	1	50.00	87,337	87,337
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				356,960	347,464

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN DINE
DINE, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
SINDICADO	SI	29/03/2007	29/03/2017	2.4200							106,079	159,119	575,861	0	0	0
IXE	NO	21/10/2010	21/10/2017	6.25							6,803	2,268	9,071	5,291	0	0
	NO										0	0	0	0	0	0
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	0	0	0	0	0	112,882	161,387	584,932	5,291	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DINE**
DINE, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

[illegible]

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

CLAVE DE COTIZACIÓN DINE
DINE, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO		VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
	NO										0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																
VARIOS	NO				0	2,531										
TOTAL PROVEEDORES					0	2,531					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
ANTICIPOS DE CLIENTES	NO				0	336,434	0	0	0	0						
SOCIOS MINORITARIOS	NO				0	87,916	0	0	0	0						
VARIOS	NO				0	77,365	0	0	0	0						
ANTICIPOS DE CLIENTES	NO										0	104,476	0	0	0	0
ACCIONISTAS	NO										0	75,345	0	0	0	0
MEMBRESIAS GOLF PUNTA MITA	NO										0	141,449	0	0	0	0
VARIOS	NO										0	51,587	0	0	0	0
	NO										0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES					0	501,715	0	0	0	0	0	372,857	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					0	504,246	0	0	0	0	112,882	534,244	584,932	5,291	0	0

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	41,511	629,064	0	0	629,064
CIRCULANTE	41,511	629,064	0	0	629,064
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	81,651	1,237,349	0	0	1,237,349
CIRCULANTE	42,703	647,126	0	0	647,126
NO CIRCULANTE	38,948	590,223	0	0	590,223
SALDO NETO	-40,140	-608,285	0	0	-608,285

OBSERVACIONES

EL IMPORTE CORRESPONDE A DÓLARES AMERICANOS VALUADOS AL TIPO DE CAMBIO DE \$15.1542

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, 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

(1) INDICE DE COBERTURA DE GASTOS FIJOS.

SIGNIFICA PARA CUALQUIER PERIODO, EL INDICE QUE SE OBTENGA DE DIVIDIR (I) EL FLUJO OPERATIVO CONSOLIDADO DURANTE CADA PERIODO DE CUATRO TRIMESTRES MAS LA CAJA NETA QUE SE TENGA AL FINAL DE DICHO PERIODO, ENTRE (II) LOS GASTOS FIJOS CONSOLIDADOS (LA SUMA DEL IMPUESTO AL INGRESO, IMPUESTO AL ACTIVO, GASTO FINANCIERO Y EL MONTO PRINCIPAL DE LA DEUDA CONSOLIDADA A CORTO PLAZO) DURANTE CADA PERIODO DE CUATRO TRIMESTRES. EL INDICE NO DEBERA DE SER MENOR A 1.15 Y ENTRÓ EN VIGOR A PARTIR DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013.

(2) INDICE DE CAPITALIZACIÓN.

SIGNIFICA EN CUALQUIER MOMENTO EL INDICE QUE RESULTE DE DIVIDIR (I) LA DEUDA NETA CONSOLIDADA (DEUDA TOTAL CON COSTO MENOS LA CAJA OPERATIVA), ENTRE (II) EL CAPITAL CONTABLE MAS LA DEUDA NETA CONSOLIDADA EN DICHO MOMENTO. EL INDICE NO DEBERA DE SER MAYOR A 0.65

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

COMO RESULTADO DE LA ENMIENDA DE FECHA 11 DE MARZO DE 2011 AL CONTRATO DE CRÉDITO SINDICADO SE MODIFICARON EL PERFIL DE VENCIMIENTOS, LOS SALDOS INSOLUTOS Y LOS COVENANTS. A CONTINUACIÓN SE PRESENTA LA INFORMACIÓN MAS IMPORTANTE AL RESPECTO. CABE SEÑALAR QUE LOS COVENANTS FINANCIEROS VIGENTES AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 SE CUMPLEN.

DEUDA CRÉDITO SINDICADO (M USD)	ANTES DIC 2010	DESPUÉS MAY 2011	SALDO A MZO 2015
CORTO PLAZO	10,000	-	17,500
LARGO PLAZO	75,000	70,000	38,000
TOTAL	85,000	70,000	55,500

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

CLAVE DE COTIZACIÓN DINE
DINE, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2015

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

CONSOLIDADO
Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
PUNTA MITA	0	50,687	0		
LAGOS DE LA ESTADIA	0	14,760	0		
OTROS	0	1,018	0		
	0	0	0		
	0	0	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	66,465			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DINE**
DINE, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0	1	324,883,867	0	0	324,883,867	7,550	0
B	0	1	0	310,846,189	0	310,846,189	0	7,224
TOTAL			324,883,867	310,846,189	0	635,730,056	7,550	7,224

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

635,730,056

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

DINE, S.A.B. DE C.V. INFORMA AL PÚBLICO INVERSIONISTA RESPECTO A LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LA EMPRESA

DE ACUERDO A LAS MODIFICACIONES APROBADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES A LOS FORMATOS ELECTRÓNICOS DENOMINADOS "PREPARACIÓN, PRESENTACIÓN, ENVÍO Y DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN ECONÓMICA, CONTABLE Y ADMINISTRATIVA TRIMESTRAL POR PARTE DE LAS SOCIEDADES EMISORAS" EN EL OFICIO CON FECHA DEL 20 DE ENERO DE 2009, DINE INFORMA COMO COMPLEMENTO DEL ENVÍO DE INFORMACIÓN FINANCIERA DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 LA INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA SOBRE TODAS LAS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE ACUERDO AL INSTRUCTIVO ANEXO (ANEXO 1) DEL OFICIO ANTERIORMENTE MENCIONADO.

DINE INFORMA QUE:

"* INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA COMPAÑÍA NO CONTRATA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, YA QUE SU POLÍTICA ES LA DE NO REALIZAR OPERACIONES CON PROPÓSITOS DE ESPECULACIÓN Y COBERTURA.

* DERIVADOS IMPLÍCITOS - LA COMPAÑÍA REvisa LOS CONTRATOS QUE CELEBRA PARA IDENTIFICAR LA EXISTENCIA DE DERIVADOS IMPLÍCITOS. LOS DERIVADOS IMPLÍCITOS IDENTIFICADOS SE SUJETAN A UNA EVALUACIÓN PARA DETERMINAR SI CUMPLEN CON LA CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LA NORMATIVIDAD; EN CASO AFIRMATIVO, SE SEPARAN DEL CONTRATO ANFITRIÓN Y SE VALÚAN A VALOR RAZONABLE, A LA FECHA NO EXISTEN DERIVADOS IMPLÍCITOS QUE CUMPLAN LAS CONDICIONES PARA SER SEPARADOS, DE CONFORMIDAD CON ÉSTA POLÍTICA."

EN VIRTUD DE LO ANTES EXPUESTO, HACE DEL CONOCIMIENTO DEL PÚBLICO INVERISIONISTA LO SIGUIENTE:

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

A."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".
NO APLICA.

B."DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN, DISTINGUIENDO LOS INSTRUMENTOS QUE SEAN VALUADOS A COSTO O A VALOR RAZONABLE EN TÉRMINOS DE LA NORMATIVIDAD CONTABLE APLICABLE, ASÍ COMO LOS MÉTODOS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN CON LAS VARIABLES DE REFERENCIA RELEVANTES Y LOS SUPUESTOS APLICADOS. A SU VEZ, DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y FRECUENCIA DE VALUACIÓN Y LAS ACCIONES ESTABLECIDAS EN FUNCIÓN DE LA VALUACIÓN OBTENIDA.
ADICIONALMENTE, DEBERÁ ACLARARSE SI DICHA VALUACIÓN ES REALIZADA POR UN TERCERO INDEPENDIENTE A LA EMISORA, MENCIONADO SI DICHO TERCERO ES EL ESTRUCTURADOR, VENDEDOR O CONTRAPARTE DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO A LA MISMA.
TRATÁNDOSE DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA, EXPLICACIÓN RESPECTO AL MÉTODO UTILIZADO PARA DETERMINAR LA EFECTIVIDAD DE LA MISMA, MENCIONANDO EL NIVEL DE COBERTURA CON QUE CUENTAN."
NO APLICA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

NO APLICA

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

ASIMISMO, REVELAR CUALQUIER SITUACIÓN O EVENTUALIDAD, TALES COMO CAMBIOS EN EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE O LAS VARIABLES DE REFERENCIA, QUE IMPLIQUE QUE EL USO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DIFIERA DE AQUÉL CON EL QUE ORIGINALMENTE FUE CONCEBIDO, QUE MODIFIQUE SIGNIFICATIVAMENTE EL ESQUEMA DEL MISMO O QUE IMPLIQUE LA PÉRDIDA PARCIAL O TOTAL DE LA COBERTURA, Y QUE REQUIERA QUE LA EMISORA ASUMA NUEVAS OBLIGACIONES, COMPROMISOS O VARIACIONES EN EL LUJO DE EFECTIVO DE FORMA QUE VEA AFECTADA SU LIQUIDEZ... PARA EFECTOS DE LO ANTERIOR, TAMBIÉN DEBERÁ PRESENTARSE EL IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS MENCIONADAS OPERACIONES DE DERIVADOS.

ADICIONALMENTE, DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y AQUÉLLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA ASÍ COMO EL NÚMERO Y MONTO DE LLAMADAS DE MARGEN QUE, EN SU CASO, SE PRESENTARON DURANTE EL TRIMESTRE. ASIMISMO, REVELAR CUALQUIER INCUMPLIMIENTO QUE SE HAYA PRESENTADO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS."

NO APLICA

E. "INFORMACIÓN CUANTITATIVA CONFORME AL FORMATO CONTENIDO EN LA TABLA 1"

NO APLICA

II. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

A. "TRATÁNDOSE DE INSTRUMENTOS CON FINES DISTINTOS A LOS DE COBERTURA O DE AQUÉLLOS QUE POR SU NATURALEZA DEBAN RECONOCER LA INEFECTIVIDAD DE LA COBERTURA, DESCRIPCIÓN DEL MÉTODO APLICADO PARA LA DETERMINACIÓN DE LAS PÉRDIDAS ESPERADAS O SENSIBILIDAD DEL PRECIO DE LOS DERIVADOS ANTE CAMBIOS EN LAS DISTINTAS VARIABLES DE REFERENCIA, INCLUYENDO LA VOLATILIDAD DE DICHAS VARIABLES. EN CASO DE CONTAR CON DICHAS METODOLOGÍAS, PRESENTAR LOS INDICADORES PERTINENTES ASÍ COMO UNA BREVE INTERPRETACIÓN DE LOS MISMOS".

NO APLICA

B. "POR OTRA PARTE, DEBERÁ PRESENTARSE UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS... QUE MUESTRE LA PÉRDIDA POTENCIAL REFLEJADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS Y FLUJO DE EFECTIVO.

ESTE ANÁLISIS DEBERÁ CONTEMPLAR AL MENOS LOS SIGUIENTES ASPECTOS:

I. IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS QUE PUEDEN GENERAR PÉRDIDAS EN LA EMISORA POR OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS POR CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE MERCADO, ASÍ COMO LOS INSTRUMENTOS QUE ORIGINARÍAN DICHAS PÉRDIDAS."

NO APLICA

II. "TRES ESCENARIOS QUE, EN CASO DE QUE OCURRAN, PUEDAN GENERAR SITUACIONES ADVERSAS PARA LA EMISORA".

NO APLICA

III. "ESTIMACIÓN DEL IMPACTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS Y EN EL FLUJO DE EFECTIVO, PARA CADA ESCENARIO MENCIONADO EN EL NUMERAL ANTERIOR".

NO APLICA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: DINE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

DINE, S.A.B. DE C.V.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDADO

Impresión Final

21060080: EL DETALLE DE ESTE IMPORTE SE ENCUENTRA EN LA CEDULA: "DESGLOSE DE CRÉDITOS"

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