

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA****(Cifras en miles de pesos a Marzo 2012)**

CONCEPTOS	Año Actual	Cierre Año Anterior	Inicio Año Anterior
ACTIVOS TOTALES	21,251,626	21,828,615	19,110,247
ACTIVOS CIRCULANTES	7,939,605	8,740,704	7,061,398
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	246,942	1,155,262	692,166
CLIENTES (NETO)	3,249,056	4,394,361	3,697,697
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	774,908	294,334	237,737
INVENTARIOS	3,418,138	2,846,639	2,392,132
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	250,561	50,108	41,666
ACTIVOS NO CIRCULANTES	13,312,021	13,087,911	12,048,849
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,454,544	1,317,951	1,202,015
INVERSIONES	126,364	126,364	136,009
OTRAS INVERSIONES	-	-	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11,005,093	10,630,809	9,999,369
INMUEBLES	10,081,159	11,754,471	11,131,302
MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	339,015	-	-
OTROS EQUIPOS	914,841	2,135,439	1,781,118
DEPRECIACION ACUMULADA	(751,329)	(3,568,586)	(3,187,717)
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	421,407	309,485	274,666
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	726,020	1,012,787	711,456
OTROS ACTIVOS	-	-	-
PASIVOS TOTALES	9,714,081	10,188,942	8,181,914
PASIVOS CIRCULANTES	4,930,402	7,726,764	6,531,378
PROVEEDORES	1,517,400	2,859,592	2,138,708
CREDITOS BANCARIOS	498,533	680,670	656,605
IMPUESTOS POR PAGAR	282,356	2,176,987	2,315,192
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,632,113	2,009,515	1,420,873
PASIVOS NO CIRCULANTES	4,783,679	2,462,178	1,650,536
CREDITOS BANCARIOS	2,920,175	2,352,309	1,530,171
OTROS CREDITOS CON COSTO	-	-	-
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,863,504	109,869	120,365
CAPITAL CONTABLE	11,537,545	11,639,673	10,928,333
CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	31	10	10
CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	11,537,514	11,639,663	10,928,323
CAPITAL SOCIAL	1,783,401	2,736,826	2,736,826
PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	331	331	331
UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)	9,753,782	8,902,506	8,191,166

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****(Cifras en miles de pesos a Marzo 2012)**

CONCEPTOS	2012	2011
INGRESOS NETOS	4,050,222	3,495,711
COSTO DE VENTAS	2,429,673	2,053,933
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,620,549	1,441,778
GASTOS GENERALES	1,279,144	1,102,593
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GTOS. NETO	341,405	339,185
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	(930)	18,309
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	340,475	357,494
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	(32,363)	(34,060)
PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS ASOCIADAS	-	-
NEGOCIOS CONJUNTOS	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	308,112	323,434
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	104,759	109,810
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	203,353	213,624
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-	-
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	203,353	213,624
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(10,456)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	192,897	213,624

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
(Cifras en miles de pesos a Marzo 2012)

CONCEPTOS	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	308,112	323,434
+ (-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	89,710	86,063
+ (-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	125,056	136,936
+ (-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	54,188	
FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	577,066	546,433
FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	(1,765,085)	(1,051,060)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,188,019)	(504,627)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(111,102)	(203,446)
EFFECTIVO EXCEDENTE (REQUERIDO) PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,299,121)	(708,073)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	390,801	409,213
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMAS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(908,320)	(298,860)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,155,262	692,166
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	246,942	393,306