

DAIMLER

Daimler México S.A. de C.V.

1er trimestre 2012



Contenido

1. Comentarios y Análisis de la Administración (página 3)
2. Notas Complementarias a los Estados Financieros (página 8).
3. Discusión de la administración sobre políticas de uso de instrumentos financieros derivados (página 57).
4. Estados Financieros consolidados no auditados primer trimestre 2012.(página 61).

1. Comentarios y Análisis de la Administración.

Ventas Netas

Estos ingresos derivan de la comercialización en México de vehículos comerciales de las marcas Freightliner y Mercedes-Benz; automóviles y vanes de las marcas Mercedes-Benz y Smart; así como los ingresos generados por el financiamiento otorgado por la división de servicios financieros a estos productos. De forma importante también contribuyen las actividades de exportación a EUA y Centro y Sudamérica de vehículos comerciales marca Freightliner.

Ingresos por venta de vehículos comerciales y automóviles

Son ingresos generados por las divisiones de vehículos comerciales, de automóviles y de vanes derivados de la comercialización de los productos Daimler en México como Freightliner, Mercedes-Benz y Smart.

- En el primer trimestre de 2012, los ingresos por venta de vehículos comerciales ascendieron a \$1,552.8 millones de pesos con 1,676 unidades vendidas. En ese lapso de tiempo pero del año 2011 la cifra alcanzada fue de \$1,566.9 millones de pesos con un volumen de unidades comercializadas de 1,430. El resultado de comparar ambos periodos en ventas es plano y a nivel de unidades un leve crecimiento del 17.2%
- Por lo que se refiere a la división de automóviles y vanes, las cifras de ventas en estos primeros tres meses de 2012 sumaron \$1,243.9 millones de pesos con 2,635 unidades comercializadas, mientras que en el primer trimestre de 2011 el resultado fue de \$783.9 millones de pesos derivados de la venta de 1,934 unidades y que a nivel porcentual el incremento en las ventas fue de 58.7% así como crecimiento en unidades de 36.2%.

Ingresos por Servicios de Ensamble

Consisten en el margen retribuido por las unidades armadas en México como proveedor principal de manufactura de Daimler Trucks North América (DTNA).

Estos ingresos relacionados al negocio de exportación, provienen de la división de vehículos comerciales, de sus dos plantas de tractocamiones ubicadas en Santiago Tianguistenco, Edo de Méx. y Saltillo, Coah.

- Como resultado de la continua demanda en mercado de EUA, los buenos resultados en este rubro permanecen, donde en el primer trimestre de 2012 se generaron ventas de \$897.1 millones de pesos con 16,290 unidades exportadas, lo que representa una cifra positiva del 23.9% en ingresos y 28.6% en unidades respecto a las del primer trimestre del 2011.

Ingresos por Intereses

Estos provienen de las operaciones de financiamiento por crédito directo y plan piso que la división de servicios financieros ofrece a clientes y distribuidores para la adquisición de vehículos comerciales, automóviles y vanes de las marcas del grupo Daimler.

- De Enero a Marzo 2012 se totalizaron \$390.5 millones de pesos de ingresos por intereses, monto menor en un 1.7% respecto mismo periodo de 2011 cuya cifra fue de \$397.4 millones de pesos, derivado de dos factores principalmente, uno de ellos es la estabilidad en el portafolio de la empresa financiera del grupo y por un cambio en la mezcla del portafolio de largo plazo a corto plazo.

Ingresos por Arrendamiento

Estos son generados por los pagos que recibe la división de servicios financieros por otorgar el uso o goce de vehículos comerciales ó automóviles de las marcas del grupo Daimler de su propiedad.

- Los ingresos originados de Enero a Marzo de 2012 fueron \$104.6 millones de pesos, mientras que los conseguidos en los primeros tres meses de 2011 que fueron \$109.1 millones de pesos, aunque existió un incremento en el portafolio de arrendamiento puro las tasas de los créditos otorgados tuvieron un baja por la mejora en condiciones del mercado.

Costo de Ventas.

Originados por el costo de inventarios, costos de mano de obra y gastos indirectos, también por los intereses que se pagan por deuda a instituciones financieras, así como los relacionados a emisiones de certificados bursátiles, además incluye conceptos como las estimaciones preventivas para riesgos crediticios establecidas respecto del negocio de financiamiento a clientes y distribuidores de los productos Daimler, los comercializados por diversas subsidiarias del emisor, así como la depreciación de vehículos y equipo en arrendamiento.

- Los costos causados por concepto de inventarios, mano de obra, gastos indirectos, intereses pagados por deuda a instituciones de Enero a Marzo de 2012 fueron \$3,193.8 millones de pesos y en ese mismo periodo de 2011 fueron \$2,709.6 millones de pesos, cuya variación del 17.9%, esta en correspondencia con la variación en ventas..
- La estimación preventiva para riesgos crediticios en estos primeros tres meses de 2012 ascendió a \$37.5 millones de pesos mientras que de Enero a Marzo de 2011 fue de \$82.8 millones de pesos, es decir una reducción de 54.7% de un periodo a otro, motivado por la mejora en la calidad crediticia lo cual provoca un bajo índice de delincuencia en el periodo y por consecuencia menores reservas crediticias.
- Respecto al costo por depreciación de vehículos y equipo en arrendamiento refiriéndonos al periodo de Enero a Marzo de 2012 el monto fue de \$63.3 millones de pesos, mientras que en esos mismos meses pero de 2011 fue de \$62.0 millones de pesos representando una variación del 2.0% de un año a otro.

Gastos de Venta y Administración

Los conceptos de relevancia que el Emisor registra en este renglón son los gastos por traslado de unidades, gastos de personal y arrendamiento de inmuebles

- Los gastos incurridos de Enero a Marzo 2012 fueron de \$375.2 millones de pesos y comparados con los incurridos en ese mismo periodo de 2011 de \$450.4 millones de pesos, refleja un decremento de 16.7%.

Resultado de Operación

Como consecuencia del incremento en los ingresos tanto en mercado domestico como por ensamble en la división de vehículos comerciales, así como por su división de automóviles y vanes de Enero a Marzo de 2012 se generó una variación positiva del 89.9% respecto a periodo similar de 2011; donde el resultado operativo logrado en estos tres primeros meses de 2012 fue de \$516.8.0 millones de pesos, mientras que en el primer trimestre de 2011 fue de \$272.1 millones.

Otros (gastos) ingresos neto

En este renglón se registran los ingresos por venta de material no productivo e ingresos por arrendamiento a una de sus asociadas.

- El primer trimestre de 2012 arrojó en este rubro una cifra de \$22.2 millones de pesos mientras que en mismo periodo de 2011 el monto fue de \$4.6 millones de pesos, esto consecuencia de cancelación de provisiones de gastos.

Resultado integral de financiamiento neto

El resultado integral de financiamiento consiste en el reconocimiento de intereses y en el efecto de valuación de instrumentos financieros y cambiarios

- Este concepto generó \$ (41.2) millones de pesos de Enero a Marzo de 2012 en tanto que en ese mismo periodo del 2011 la cifra fue de \$(34.2) millones de pesos. Esta variación es originada por efectos cambiarios en la división de vehículos comerciales y la división de autos Mercedes-Benz, como consecuencia del desplazamiento de tipo de cambio peso-dólar.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

Las principales fuentes de financiamiento del Emisor consisten en líneas de crédito contratadas con bancos comerciales y de desarrollo y una empresa del grupo Daimler en el extranjero.

Mediante la implementación del Programa de Certificados Bursátiles de Corto y Largo Plazo, el Emisor busca contar con mayores alternativas de financiamiento bursátil y está accediendo al mercado de deuda local de una manera recurrente.

Endeudamiento y Perfil de Deuda Contratada.

La deuda contratada por el Emisor proviene de las necesidades de financiamiento de su división de servicios financieros e inversiones de capital de las divisiones industriales.

Los pasivos totales del Emisor al 31 de Marzo de 2012, ascendían a \$19,760.5 millones de pesos, de los cuales tenía deuda contratada por \$15,275.2 millones de pesos la cual estaba dividida en 24.5% por emisiones de certificados bursátiles y el 75.4% en deuda bancaria.

Políticas de Tesorería

El Emisor tiene como principales objetivos y políticas de tesorería los siguientes:

Estructura de capital. Mantener una estructura de capital adecuada a efecto de atender a las necesidades de cada una de sus Subsidiarias y áreas de negocio.

Liquidez. Manejar sus recursos (incluyendo fuentes de financiamiento) de una manera eficiente con el propósito de mantener los niveles necesarios de liquidez y estar en posibilidades de apoyar las operaciones de las diferentes divisiones.

Fuentes de recursos. Mantener una mezcla adecuada de fondos (recursos propios o financiamiento) para contar con un costo de capital óptimo.

Correspondencia de posiciones. Mantener un balance eficiente entre posiciones activas y pasivas que minimicen los riesgos de tasa de interés y liquidez.

Fuentes de fondeo. Diversificación de las fuentes de fondeo buscando, entre otros objetivos, disminuir la dependencia con ciertas fuentes de financiamiento ó proveedores del mismo.

Instrumentos derivados. Utilizar instrumentos financieros derivados para reducir riesgos (tasas de interés, moneda, etc.) pero nunca con finalidades de especulación.

Excedentes. La inversión de excedentes de efectivo debe realizarse con instituciones con alta calidad crediticia y en valores bien calificados.

Créditos y Adeudos Fiscales

Al 31 de Marzo de 2012, el Emisor no tenía conocimiento de ningún crédito ó adeudo fiscal a su favor o a su cargo.

Cambios en las Cuentas del Estado de Posición Financiera

Las principales cuentas del Estado de Posición Financiera del Emisor son aquellas relacionadas con operación de crédito, inventarios y pasivos.

Al 31 de Marzo de 2012, el Emisor contaba con las siguientes razones financieras, que considera demuestran su sana situación financiera.

Solvencia

(Activo Circulante / Pasivo Circulante)

Al Cierre de Marzo de 2012 el índice resultó en un factor de 0.88, presentando una leve disminución, sin embargo sigue mostrando equilibrio de sus préstamos y créditos a corto plazo. Al cierre de Marzo de 2011 este factor fue de 1.12

Liquidez

(Activo Circulante – Inventario/Pasivo Circulante)

El factor al cierre de Marzo de 2012 fue de 0.76, disminuyendo frente al mostrado al cierre de Marzo de 2011 el cual fue de 0.98, reflejando una buena combinación de financiamientos enfocados a la cartera de crédito.

Capital Industrial

Al 31 de Marzo de 2012 el Emisor mostraba un índice de capital industrial de 55.66 % por arriba del mostrado al cierre de Marzo del 2011 de 51.48%, originado por el reconocimiento de utilidades de las subsidiarias en capital contable.

Operaciones Fuera del Estado de Posición Financiera

Al 31 de Marzo del 2012, el Emisor reportó que no ha llevado a cabo operaciones que se hayan registrado fuera de su estado de posición financiera. Lo anterior no significa que en el futuro el Emisor no vaya a recurrir a operaciones que deban registrarse fuera del mismo.

Instrumentos Financieros Derivados

El Emisor recurre a instrumentos financieros derivados a fin de protegerse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés y tipos de cambio y no para efectos de especulación.

Al 31 de Marzo de 2012, las contrapartes del Emisor contaban con una exposición frente a éste de \$2,749.1 millones de pesos al amparo de dichas operaciones, cifra que se contabiliza por el monto total principal de los derivados, lo cual no implica que dicha cifra total genere un riesgo de contraparte.

Control Interno

El Emisor no cuenta con un área de auditoría o control interno.

Sin embargo, la Gerencia de Contabilidad realiza algunas de las tareas de monitoreo interno principalmente respecto de la preparación de información financiera del Emisor, teniendo a su cargo las siguientes funciones.

- Revisión de procesos relativos a la preparación de información financiera del Emisor.
- Confirmación y monitoreo de controles de detección y corrección en la información financiera.
- Generación de reportes (incluyendo reportes mensuales al Garante).
- Conciliación mensual de áreas de contabilidad y tesorería.
- Supervisión de auditores externos.

La Gerencia Jurídica del Emisor tiene a su cargo la implementación de políticas de:

- Anti-corrupción.
- Ética.
- Conducta.
- Forma de hacer negocios.

Adicionalmente, las distintas áreas del Emisor cuentan con funciones segregadas que permiten la revisión y coordinación de procesos de implementación de las operaciones a cargo de cada una de ellas.

Por último, es importante mencionar que Daimler AG, la matriz del Emisor, a través de su área de Auditoría Corporativa realiza auditorías a todas sus subsidiarias a nivel mundial enfocándose a los procesos de negocio de cada una de dichas subsidiarias. Dichas auditorías se realizan de manera regular.

Eventos relevantes reportados en 2012.

Con fecha 10 de Enero de 2012 el Emisor publico Evento Relevante

Reestructura en la Participación de Daimler en sus diversas subsidiarias y afiliadas. Daimler México, S.A. de C.V. (“Daimler”) anuncia al público inversionista que durante el ejercicio social de 2012 se contempla implementar la reestructura de la participación de Daimler en diversas subsidiarias y afiliadas. Como un primer paso en dicho proceso, Daimler adquirió el 1º. De enero de 2012, de su subsidiaria, Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R.L. de C.V. (“DVCM”), la participación que DVCM mantiene en Mercedes-Benz Desarrollo de Mercados, S. de R.L. de C.V., por lo que ésta pasó a ser una subsidiaria directa de Daimler.

Con fecha 15 de Marzo de 2012 el Emisor publico Evento Relevante

Daimler México SA de CV reporta la salida a partir del jueves 15 de marzo de 2012 de uno de sus principales funcionarios y que tuvo a su cargo la Gerencia de Administración Financiera y Control de Riesgos, María Guadalupe Nieto Martínez

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos mexicanos, excepto donde se indique otra denominación)

(1) Entidad que reporta-

Daimler México, S. A. de C. V. (DM o la Compañía) es una subsidiaria de Daimler Canada Investments Company que a su vez es subsidiaria indirecta de Daimler AG (DAG). DM es la compañía controladora para las subsidiarias de DAG en México.

DM y subsidiarias (el Grupo) se dedican al ensamble, importación y venta de camiones pesados (mercado nacional y extranjero) y autos de lujo (mercado nacional), tractocamiones, autobuses, vanes y refacciones; así como el otorgamiento de planes de financiamiento y arrendamiento.

El domicilio de la Compañía se encuentra en la Ciudad de México Distrito Federal en la calle de Paseo de los Tamarindos número 90, Piso 16, Colonia Bosques de las Lomas, Delegación Cuajimalpa de Morelos y su sitio web es www.daimler.com.mx.

Operaciones sobresalientes-

(a) Emisión de deuda a largo plazo-

Durante 2009, DM obtuvo la autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), para poder realizar indistintamente emisiones de instrumentos de deuda a corto y largo plazo, hasta por un monto de \$6,000,000 o el equivalente en unidades de inversión (UDIs) tomando como referencia el valor de éstas en cada fecha de emisión y durante un plazo de 5 años.

DAG asumió la figura de Garante, con el fin de garantizar de manera irrevocable e incondicional a cada uno de los tenedores de los certificados bursátiles emitidos por la Compañía, que incluye el pago de las cantidades correspondientes al monto del principal y los intereses, en su caso.

Al 31 de marzo de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1° de enero de 2012, la deuda vigente se revela en la nota 6.

(b) Decreto de dividendos de una subsidiaria-

El 16 de diciembre de 2011, Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R. L. de C. V. (DVCMex, subsidiaria), decretó dividendos a favor de la Compañía por \$58,949 los cuales fueron pagados en especie, mediante la transmisión de su parte social en otra subsidiaria Mercedes-Benz Desarrollo de Mercados, S. de R. L. de C. V. Dicho pago en especie fue realizado el 1° de enero de 2012 por lo que esta última entidad es subsidiaria directa de la Compañía.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(2) Bases de preparación-

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros condensados consolidados intermedios no auditados adjuntos, se han preparado conforme a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) (IAS por sus siglas en inglés) 34 “Información Financiera Intermedia” - NIC 34 por lo que no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para unos estados financieros anuales preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS por sus siglas en inglés). Los primeros estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con las NIIF serán los correspondientes al año que terminará el 31 de diciembre de 2012.

Estos estados financieros condensados consolidados intermedios no auditados son los primeros del Grupo bajo NIIF de conformidad con la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado a la situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo del Grupo se describe en la nota 12. El Grupo determinó el 1° de enero del 2011, como Fecha de Transición a las NIIF.

Estos estados financieros condensados consolidados intermedios no auditados fueron aprobados por Frank Wetter, Director General y Linaldi Huerta, Gerente de Contabilidad el 2 de mayo de 2012.

(b) Bases de medición

Los estados financieros condensados consolidados no auditados han sido preparados sobre una base de costo histórico excepto por lo mencionado en la nota 12, relativo a efectos de inflación reconocidos en inmuebles, maquinaria y equipo hasta el año 1998 y por los instrumentos financieros derivados los cuales son valuados a valor razonable.

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros condensados consolidados no auditados, cuando se hace referencia a miles de pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América, y cuando se hace referencia a Euros se trata de euros de la Comunidad Europea.

Los estados financieros de las subsidiarias DVCMex y Daimler Tractocamiones, S. de R. L. de C. V. (DT), que se utilizan en la consolidación se convirtieron conforme a lo establecido en el IAS 21; identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro son diferentes para ejecutar una primera conversión a moneda funcional y una posterior a la moneda de informe del Grupo que es el peso, utilizando para ello, el tipo de cambio histórico o el tipo de cambio de cierre del ejercicio. Respecto a los estados financieros de DM y otras subsidiarias los estados financieros utilizados en la consolidación, se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(d) *Uso de estimaciones-*

La preparación de los estados financieros condensados consolidados intermedios no auditados de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre estimaciones y supuestos que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros condensados consolidados intermedios no auditados, se describen a continuación:

1. *Estimación para pérdidas crediticias* - El Grupo acumula una provisión para pérdidas crediticias basándose en un análisis de las cuentas de cobro dudoso. La estimación es cargada a los resultados y disminuida por las aplicaciones, neta de recuperaciones. Para verificar el manejo adecuado de la estimación, la administración determina periódicamente con base en sus experiencias previas de pérdidas en cuentas por cobrar, el valor estimado del colateral, así como estadísticas de morosidad y finalmente las condiciones económicas actuales.

El Grupo considera principalmente los siguientes elementos para la determinación de la estimación para pérdidas crediticias: (i) reservas generales para portafolios homogéneos basadas en experiencia de pérdidas crediticias históricas, y en el cálculo de las probabilidad de incumplimiento, (ii) reservas específicas basadas en posibles pérdidas identificadas durante la revisión de los portafolios, y (iii) reservas adicionales, basadas en evidencia observable, tendencias y factores económicos del negocio, concentraciones de portafolio y cambios en el tamaño y/o en los términos y condiciones del portafolio. Cuando se determina una pérdida, la cuenta por cobrar por operaciones de financiamiento se castiga contra la estimación para pérdidas crediticias.

2. *Garantías* - Las provisiones para garantías relacionadas con ventas de vehículos son reconocidos por el Grupo.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados Cifras y notas no auditadas (Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

3. *Valores residuales* - El Grupo determina los valores residuales de los vehículos y equipo en arrendamiento, los cuales son incluidos en forma neta, dentro del rubro de vehículos y equipo en arrendamiento. Los valores residuales representan estimaciones del valor de mercado de los activos arrendados al término del contrato y son registrados inicialmente basándose en estimaciones de la industria automotriz, ajustados por la experiencia histórica y proyectada del Grupo, en función al tipo de vehículo y equipo en arrendamiento.

Los valores residuales son revisados periódicamente para determinar la existencia de deterioro en el valor de los activos en arrendamiento. Los valores residuales son ajustados a través del reconocimiento de una depreciación adicional basada en factores que el Grupo estima con base a los precios de mercado al vencimiento del contrato de arrendamiento. Estos factores y la relativa depreciación adicional pueden cambiar dependiendo de las condiciones del mercado. El deterioro resulta cuando los flujos de efectivo descontados identificables por cada activo son menores a su valor en libros; en dicho caso, los valores registrados se ajustan a su valor razonable.

4. *Deterioro del valor de recuperación de los activos de larga duración* - El Grupo evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Grupo registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor actualizado o de realización, el menor. Los activos y pasivos de un grupo clasificado como disponible para la venta se presentan por separado en el balance general.

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables aplicadas a los estados financieros intermedios no auditados adjuntos, son consistentes con las aplicadas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011 de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), excepto por aquellas que han sido modificadas como resultado de la adopción de las NIIF a partir de la Fecha de Transición.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

(a) Bases de consolidación

Los estados financieros condensados consolidados no auditados presentan la situación financiera de Daimler México, S. A. de C. V. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1° de enero de 2011; asimismo los resultados de sus operaciones al 31 de marzo de 2012 y 2011 y al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Los estados financieros condensados consolidados no auditados incluyen los de DM y los de sus subsidiarias en las que posee más del 99% del capital social y ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias son preparados por el mismo período de reporte que la Compañía controladora utilizando políticas contables consistentes.

Las subsidiarias son las que se mencionan a continuación:

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Actividad principal</u>
Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R. L. de C. V. (DVCMex)	99.99%	La actividad principal de DVCMex y subsidiarias es el ensamble, importación y venta en el mercado nacional y de exportación de camiones pesados, tractocamiones y autobuses bajo las marcas Freightliner y Mercedes-Benz, así como de sus componentes y partes.
Daimler Financial Services México, S. de R. L. de C. V. (DFSM)	99.99%	La actividad principal de DFSM es proveer financiamiento a los distribuidores de los productos Freightliner y Mercedes-Benz, y a sus clientes, mediante créditos directos y arrendamientos operativos para autos y vehículos comerciales.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Actividad principal</u>
Daimler Financial Services, S. A. de C. V. Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada (DFS SOFOM)	99.99%	La actividad principal de DFS SOFOM es el arrendamiento capitalizable de toda clase de equipo y proveer financiamiento a los clientes de distribuidores de los productos Freightliner y Mercedes-Benz mediante créditos directos para vehículos comerciales.
Daimler Tractocamiones, S. de R. L. de C. V. (DT)	99.99%	La actividad principal de DT es la prestación de servicios de ensamble, principalmente a su parte relacionada Daimler Trucks North (DTNA); así como la venta de unidades terminadas a su afiliada DVCMex para su venta en el mercado nacional y de tractocamiones bajo la marca Freightliner.
Mercedes-Benz México, S. de R. L. de C. V. (MBMex)	99.99%	La principal actividad de MBMex es la de comprar, vender, importar, exportar, distribuir y en general comercializar automóviles de las marcas Mercedes-Benz, smart y Maybach, así como camionetas tipo van de las marcas Sprinter y Vito; y autopartes, refacciones y accesorios para autos y camionetas tipo van.
Daimler Servicios Corporativos México, S. de R. L. de C. V. (DSC)	99.99%	La actividad principal de DSC es la prestación de servicios administrativos y de personal a las compañías del Grupo.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Tenencia accionaria</u>	<u>Actividad principal</u>
Daiprodcó México, S. de C. V. (DAIPRODCO)	R. L. de 99.99%	Se constituyó en agosto de 2009 y a la fecha no ha realizado actividades.
Mercedes-Benz Desarrollo de Mercados, S. de C. V. (MBDM)	R. L. de 99.99%	La actividad principal de MBDM es la adquisición de camiones usados, para su reacondicionamiento y comercialización.

I. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste.

Las pérdidas generadas por una subsidiaria se registra en su parte proporcional en la participación no controladora, incluso si ello provoca un déficit en la participación no controladora.

II. Combinación de negocios (adquisiciones anteriores al 1° de enero de 2009)-

En relación con las adquisiciones anteriores al 1° de enero de 2009, únicamente se realizaron entre entidades bajo control común y se reconocieron de acuerdo a NIF.

III. Adquisiciones de entidades bajo control común

Las combinaciones de negocios que surgen de las transferencias de las participaciones en entidades que están bajo control común se registran como si la adquisición se hubiera generado a partir del primer ejercicio comparativo presentado o, sí la adquisición hubiera sido posterior a la fecha en que el control común se estableció. Los activos y pasivos adquiridos son reconocidos al valor en libros previamente revelados, las partes del capital neto de las entidades adquiridas se incorporan a los mismos rubros dentro del capital del Grupo y cualquier pérdida o ganancia resultante se reconoce directamente en el mismo.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

IV. Inversión en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde el Grupo tiene influencia significativa, pero no control sobre las políticas financieras y operacionales. Se asume que existe una influencia significativa cuando el Grupo posee entre el 20% y el 50% del derecho a voto de otra entidad.

Las inversiones en entidades asociadas inicialmente se reconocen al costo y posteriormente de acuerdo con el método de participación. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en las utilidades o pérdidas y otros resultados integrales de la inversión registrada según el método de la participación, después de realizar ajustes para alinear las políticas contables con las del Grupo, desde la fecha en que comienza la influencia significativa y hasta que esta termina.

Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida según el método de participación, el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, es reducido a cero y se descontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la sociedad en la cual participa.

V. Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones entre las mismas, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(b) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de las entidades del Grupo en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido al tipo de cambio al final del período.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son reconocidos al valor razonable, son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son reconocidas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio a la fecha de la transacción.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que se deban reconocer en el resultado integral.

(c) *Activos financieros no derivados-*

Inicialmente el Grupo reconoce los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconoce inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Grupo da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por el Grupo se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, el Grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

El Grupo tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

I. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Los clientes se integran como se describe a continuación:

Clientes - Las cuentas por cobrar se presentan a su valor de realización, neto de provisiones para devoluciones y descuentos y de la estimación de pérdidas en su recuperación.

Cuentas por cobrar por operaciones de financiamiento - Los saldos insolutos de los préstamos con garantía otorgados a su valor nominal e intereses devengados se registran como cartera de crédito. Las cuentas por cobrar por operaciones de financiamiento incluyen créditos para la adquisición de vehículos y créditos a distribuidores de productos Freightliner y Mercedes-Benz.

Cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento financiero - Se presentan considerando como cuentas por cobrar el valor contractual del crédito, neto de los correspondientes intereses por devengar. Los intereses se reconocen conforme estos se devengan.

II. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros condensados consolidados no auditados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado de financiamiento.

III. Pasivos financieros no derivados

El Grupo reconoce inicialmente los títulos de deuda emitidos en la fecha en la que se originan. Todos los demás pasivos financieros (incluidos los pasivos a valor razonable) son reconocidos inicialmente en la fecha de la operación.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son liquidadas, canceladas o expiran.

El Grupo clasifica los pasivos financieros no derivados en el rubro otros pasivos financieros. Los pasivos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable, además de los costos de transacción directamente atribuibles. Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros comprenden los préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

IV. Capital social - Acciones ordinarias

Las acciones ordinarias se clasifican dentro del rubro de capital. Los incrementables directamente atribuibles a la emisión de acciones se reconocen como una deducción del capital, neto de cualquier efecto fiscal.

(d) Propiedades, planta y equipo-

Una entidad puede elegir valorar a valor razonable un componente o toda la propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a NIIF y utilizar dicho valor como su costo atribuido. Además, aquel que adopte por primera vez, puede elegir utilizar una revaluación según principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores para un componente de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a NIIF o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si la revaluación fue sustancialmente comparable a: (i) valor razonable; o (ii) costo o costo depreciado de acuerdo con NIIF, ajustado para reflejar los cambios de acuerdo con un índice de precios general o específico.

La depreciación de las propiedades, mejoras a locales arrendados, planta y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la administración de la Compañía. Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se muestran a continuación:

	<u>Tasas</u>
Edificios y mejoras a locales arrendados	4% a 8%
Maquinaria y equipo	4% a 25%
Equipo de cómputo	10% a 33%
Mobiliario y equipo de oficina	7% a 17%
Equipo de transporte	17% a 25%

(e) Construcción en proceso-

Las construcciones en proceso tienen la finalidad de generar ingresos futuros por arrendamiento o ser capitalizados o ambos, así como para el uso en la producción, suministro de bienes o servicios, pero no para su venta en el curso normal de las actividades del Grupo.

Las construcciones en proceso se reconocen a su costo inicial y, posteriormente, al valor razonable de los cambios que en ellas se incorporen.

El costo de las construcciones en proceso incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad. Los costos de construcción incluyen los costos de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible para dejar el activo en condiciones de uso.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(f) Inventarios-

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina por el método de costo estándar.

Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de costo identificado para unidades y costo promedio para materia prima y refacciones.

El Grupo registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

(g) Deterioro-

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es valuado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que el Grupo no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores en el Grupo, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

(h) Planes de beneficios definidos-

Un plan de beneficios definidos es un plan de beneficios al retiro distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta del Grupo relacionada con los planes de pensiones de beneficios definidos es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Se deducen el costo por servicios no reconocidos con anterioridad y el valor razonable de cualquier activo de un plan.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados Cifras y notas no auditadas (Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo genera un beneficio para el Grupo, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan. A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a cualquier plan del Grupo. Un beneficio económico está disponible para el Grupo si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados es reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio hasta que los beneficios sean entregados. En la medida en que los beneficios sean otorgados de forma inmediata, el gasto es reconocido inmediatamente en resultados.

El Grupo reconoce todas las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en otro resultado integral y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en los gastos de personal en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, el Grupo procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por el Grupo; cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

(i) Beneficios por terminación-

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Grupo se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado antes de la edad normal de jubilación, o para proveer beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Los beneficios por terminación en el caso de renuncia voluntaria son reconocidos como gasto si el Grupo ha realizado una oferta incentivando la renuncia voluntaria, y es probable que la oferta sea aceptada y el número de empleados que lo hace puede ser estimado con fiabilidad. Si los beneficios son pagaderos más de 12 meses después del período del balance, estos son descontados a su valor presente.

(j) Beneficios a corto plazo-

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas a su valor como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Grupo posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(k) Pagos basados en acciones-

El valor razonable a la fecha de concesión de los pagos basados en acciones entregadas a los empleados es reconocido como un gasto de los empleados, con el correspondiente aumento en el capital, en el período en que éstos tengan derecho incondicional sobre las acciones. El monto reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad de concesiones con opción de compra que se confieren, de manera que el monto reconocido como gasto se base en la cantidad de concesiones que efectivamente cumplen con las condiciones de servicio y de rendimiento fuera del mercado a la fecha de adjudicación. Para las concesiones de pagos basados en acciones con condiciones de no adjudicación, el valor razonable a la fecha de concesión se valúa para reflejar estas condiciones y no existe rectificación para las diferencias entre los resultados reales y los esperados.

El valor razonable del monto a pagar a los empleados en relación con los derechos sobre la reevaluación de acciones, los que son liquidados con efectivo, es reconocido como un gasto, con el correspondiente aumento en los pasivos, en el período en que los empleados tienen derecho incondicional de pago. El pasivo es revaluado en cada fecha de balance y a la fecha de liquidación. Cualquier cambio en el valor razonable del pasivo es reconocido como gasto en los resultados.

(l) Provisiones-

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, el Grupo posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El descuento se reconoce como costo financiero. El Grupo reconoce, principalmente garantías de los productos que vende, comisiones, regalías, contingencias, sueldos, servicios recibidos y otros pagos al personal.

I. Garantías

Una provisión de garantía es reconocida cuando los productos o servicios subyacentes son vendidos. La provisión se basa en los datos sobre garantías históricas y una evaluación de todas las posibles consecuencias de sus probabilidades asociadas.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(m) Contratación de deuda y de instrumentos financieros de deuda emitidos-

Los pasivos financieros, provenientes de la contratación o emisión de instrumentos financieros de deuda, se reconocen inicialmente al valor de la obligación que representan y se reconocen subsecuentemente bajo el método de costo amortizado.

Asimismo, incluyen principalmente descuentos por la emisión de certificados bursátiles de largo plazo que constan de gastos relacionados con las ofertas, tales como comisiones de los intermediarios colocadores y costos de inscripción de los certificados bursátiles en el listado de la BMV, principalmente, mismos que se amortizan durante la vida del certificado bursátil.

(n) Reconocimiento de ingresos (venta de vehículos, servicio de ensamble, ingresos por financiamiento e ingresos por arrendamiento)-

1. Los ingresos relacionados con la venta de vehículos y refacciones se reconocen conforme éstos se entregan a los clientes y se les transfieren los riesgos y beneficios de los mismos.
2. Los ingresos por servicios de ensamble de tractocamiones se reconocen conforme las unidades están terminadas y listas para enviar a su parte relacionada Daimler Trucks North America LLC (DTNA).
3. Los ingresos por intereses se registran utilizando el método de tasa efectiva de interés. Algunos costos, comisiones por apertura y otros se difieren y amortizan durante el período de vida del contrato, aplicando dicho método.

Los costos directos iniciales y los pagos anticipados relacionados a estos arrendamientos son diferidos y amortizados en línea recta durante el período de vida del arrendamiento.

El reconocimiento de ingresos por intereses se suspende cuando una cuenta por cobrar de las operaciones de financiamiento (crédito directo o arrendamiento capitalizable) se atrasa de acuerdo a los términos del contrato por más de 90 días. El reconocimiento de los ingresos por intereses se restablece cuando la cuenta se vuelve corriente, momento en el que se reconoce el ingreso por intereses atrasado. Los pagos en efectivo recibidos por cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento capitalizable y financiamiento que no liquiden el monto vencido, son aplicados en primera instancia a los intereses moratorios y posteriormente a las rentas vencidas por cobrar, respectivamente.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

4. Los ingresos por arrendamiento se reconocen conforme se devengan a través del método de línea recta. Los costos directos iniciales y los pagos anticipados relacionados a estos arrendamientos son diferidos y amortizados en línea recta durante el período de vida del arrendamiento.

(o) Costo de ventas, servicio de ensamble, financiamiento y arrendamiento-

1. El costo de ventas de vehículos representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementando, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio.
2. El costo de servicio de ensamble de tractocamiones incluye principalmente mano de obra y gastos indirectos relacionados con el ensamble de tractos.
3. El costo de financiamiento está integrado principalmente por los intereses que el Grupo paga a instituciones financieras, terceros y los relativos a los certificados bursátiles emitidos a corto y largo plazo relacionados con el financiamiento que obtiene el Grupo para la operación de su segmento financiero. Asimismo, se incluye como parte del costo los efectos de valuación de instrumentos financieros derivados contratados atribuibles a la operación de financiamiento. En adición se incorpora como parte del costo financiero la estimación para riesgos crediticios.
4. La depreciación de vehículos y equipo en arrendamiento se considera el costo relacionado por el ingreso por arrendamiento.

(p) Pago de arrendamientos-

Los pagos realizados por concepto de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de éste.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados durante el período de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

Los pagos por arrendamiento contingentes son contabilizados mediante la revisión de los pagos mínimos por arrendamiento durante el período restante cuando se confirma el ajuste del arrendamiento.

Todos los arrendamientos en los cuales el Grupo asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad son clasificados como arrendamientos financieros.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(q) *Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento-*

Cuando se suscribe un contrato, el Grupo determina si ese contrato corresponde a o contiene un arrendamiento.

Será de esta manera si se cumplen los siguientes dos criterios:

- el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo específico o activos específicos; y
- el contrato contiene el derecho a usar el activo o los activos.

En el momento de la suscripción o reevaluación del contrato, el Grupo separa los pagos y otras contraprestaciones requeridos por el contrato en los que corresponden al arrendamiento y los que se relacionan con los otros elementos sobre la base de sus valores razonables relativos. Si el Grupo concluye que para un arrendamiento financiero es impracticable separar los pagos de manera fiable, se reconoce un activo y un pasivo por un monto igual al valor razonable del activo subyacente. Posteriormente, el pasivo se reduce a medida que se hacen los pagos y se reconoce un costo financiero imputado sobre el pasivo usando la tasa de interés incremental.

(r) *Impuesto*

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. El impuesto corriente por cobrar también incluye cualquier pasivo por impuesto originado del decreto de dividendos.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o fiscal.;
- las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias y en negocios conjuntos en la medida que probablemente no serán reversados en el futuro; y
- las diferencias temporales tributables que surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

Los impuestos diferidos son determinados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imputables futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(s) Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura de riesgos

El Grupo reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera a valor razonable, independientemente de su propósito. 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 e insumos de valuación.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que no fueron designados o no califiquen con fines de cobertura contable, se reconocen en los resultados del ejercicio como parte de los efectos de valuación por derivados.

Para protegerse de los riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés y tipos de cambios, el Grupo utiliza selectivamente instrumentos financieros derivados, tales como contratos “swap” de tasas de interés y “cross currency swaps”. Las fluctuaciones de valor de los instrumentos financieros derivados, valuados a su valor razonable, se reconocen en los resultados de operación del ejercicio, netas de los costos y gastos (ingresos) que provienen de los activos y pasivos cuyos riesgos se están cubriendo.

Cuando estos derivados son contratados formalmente con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con los requisitos para ser designados como instrumentos contratados con fines de cobertura en una o más relaciones de cobertura, se documenta su designación con este propósito.

Por aquellos derivados que fueron designados y calificaron inicialmente y de manera subsecuente con fines de cobertura, se reconocen los cambios en su valor razonable conforme al tipo de modelo de contabilización de cobertura que aplica, ya sea: (1) cuando la relación de cobertura sigue el modelo de contabilización de valor razonable, las fluctuaciones en el valor razonable tanto del derivado como de la partida cubierta (exclusivamente por el o los riesgos cubiertos), se reconocen en el resultado de financiamiento sin considerar los intereses devengados respectivos; (2) cuando la relación de cobertura sigue el modelo de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva del derivado, se reconoce temporalmente en la utilidad integral y se recicla hacia resultados cuando la partida designada a ser cubierta lo afecta en algún rubro de éste. Las inefectividades así como las exclusiones de las relaciones de cobertura, se reconocen de inmediato en resultados.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados Cifras y notas no auditadas (Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(4) Riesgos financieros-

Daimler México es una sociedad controladora cuyos resultados dependen del desempeño de sus Subsidiarias, por lo que cualquier cambio relevante adverso en la situación financiera y resultados de operación de éstas podría afectar su situación financiera.

La siguiente es una descripción general de ciertos riesgos típicamente asociados con Daimler México.

Riesgo de Crédito. Con relación a la venta de vehículos, una de las subsidiarias del Grupo ofrece a sus clientes financiamientos de productos, esta actividad implica el riesgo de que algunas de las cuentas por cobrar puedan no ser recuperadas debido a la morosidad del cliente.

DFSM (subsidiaria) cuenta con procesos de originación que involucran a distintas áreas de dicho negocio, iniciando con el área comercial que es responsable de recopilar la información para el expediente de crédito, así como el área de originación y análisis, donde efectúan una evaluación exhaustiva de la solicitud de crédito de cada cliente. El proceso de crédito incluye un análisis completo y calificación crediticia de todas las solicitudes, lo cual comprende la evaluación de aspectos cualitativos (industria, administración de la empresa, planeación y comportamientos de pagos) y aspectos cuantitativos (estructura de situación financiera y generación de efectivo). Dicho proceso también involucra el análisis de riesgos y mitigantes, la evaluación de las garantías, la cotización, el rendimiento de la operación, y por último, la recomendación de crédito respectiva. Las operaciones se someten a aprobación conforme a una “Política de Niveles de Autorización”.

Una vez contratado un crédito, su seguimiento y cobranza se lleva a cabo con atención a las políticas de administración de DFSM que correspondan.

DFSM ha mantenido niveles de cartera vencida acordes al mercado. Asimismo considera que sus procesos de administración son suficientes para garantizar un adecuado control sobre su cartera morosa. Sin embargo, no puede asegurarse que dichos procesos sean adecuados para mantener dichos u otros niveles en el futuro. Adicionalmente, los riesgos de crédito se derivan también de la liquidez.

Riesgos de Liquidez. En el curso normal del negocio, la Compañía hace uso de emisiones de certificados bursátiles, créditos bancarios y recursos de sus subsidiarias en diversas monedas, principalmente para refinanciar el negocio de arrendamiento y la financiación de las ventas. A la fecha, la Compañía ha podido obtener financiamientos en términos que considera razonables, sin embargo no existe una garantía de que podrá obtener en el futuro créditos similares u otros financiamientos a tasas competitivas u otras condiciones favorables o razonables, por lo que esto podría afectar la liquidez así mismo un impacto negativo en los mercados financieros podría incrementar los costos de financiamiento afectando la competitividad y rentabilidad del grupo.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Riesgos de Mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado de las fluctuaciones en los tipos de cambio, tasas de interés. Los riesgos de mercado pueden afectar negativamente la situación financiera, flujos de efectivo y rentabilidad. La Compañía busca controlar y administrar estos riesgos, principalmente a través de su funcionamiento ordinario y a través del uso de instrumentos financieros derivados.

Riesgos en el tipo de cambio. Las operaciones del negocio y sus transacciones financieras están relacionadas con los riesgos derivados de las fluctuaciones de los tipos de cambio, especialmente del dólar americano. La exposición monetaria está gradualmente cubierta con instrumentos financieros adecuados principalmente contratos de tipos de cambio futuros.

Riesgos en la tasa de interés. Este riesgo es derivado del negocio de financiamiento de DFSM, cuya política general es la coincidencia en términos de plazos y tasas de interés, sin embargo, en cierta medida, la financiación no coincide en términos de plazos y tasas de interés, lo que da lugar al riesgo en el cambio de la tasa de interés. Los instrumentos derivados de tipos de interés, tales como swaps se utilizan para alcanzar la tasa de interés deseada de los vencimientos y estructuras de activos/pasivos.

(5) Instrumentos financieros derivados

Derivados identificados y designados con fines de cobertura de uno o más riesgos incluidos en exposiciones registradas en los balances generales-

Por lo que respecta a la posición de derivados explícitos identificados por la Compañía y que fueron designados con fines de cobertura de uno o más riesgos financieros, su valor razonable ascendió a un total de \$(23,984), \$(27,700) y \$(84,191) al 31 de marzo de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 1° de enero de 2011, respectivamente. Conforme a los modelos de contabilización de coberturas, a continuación se detallan los instrumentos derivados, riesgos y efecto en los balances generales o en los resultados de operación. Los derivados que se mencionan a continuación, se compensan en el estado de resultados, en tanto continúen calificando y siendo designados por la Compañía con fines de cobertura.

Cobertura de flujos de efectivo, relativa a exposiciones a riesgos en activos o pasivos reconocidos en los balances generales o a transacciones pronosticadas, donde los efectos eficaces del derivado, netos de impuestos a la utilidad diferidos, ascendieron a \$(20,260) al 31 de marzo de 2012, a \$(40,355) al 31 de diciembre 2011 y a \$(84,191) al 1° de enero de 2011, reconocidos en el resultado integral.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

31 de marzo de 2012:

Swaps de Tasa de Interés

Corto plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 198,000	8.11%	TIIE 28 + 1.50%	29/05/2012	\$ (702)
Inst. Fin. Nacional	\$ 750,000	8.45%	TIIE 28 + 1.50%	26/09/2012	(9,115)
Inst. Fin. Nacional	\$ 600,000	5.36%	TIIE 28 + 0.45%	09/11/2012	(3,847)
Inst. Fin. Nacional	\$ 155,000	5.99%	TIIE 28 + 1.15%	23/11/2012	(360)
Inst. Fin. Nacional	\$ 125,000	8.69%	TIIE 28 + 2.00%	24/01/2013	(2,240)
Inst. Fin. Extranjera	USD 3,000,000	4.51%	LIBOR 3M + 2.66%	15/02/2013	(329)
Inst. Fin. Nacional	\$ 100,000	8.65%	TIIE 28 + 2.00%	13/03/2013	(2,024)
Inst. Fin. Nacional	\$ 100,000	7.32%	TIIE 28 + 1.35%	27/03/2013	(1,447)
					<u>\$ (20,064)</u>

Largo plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 500,000	6.58%	TIIE 28 + 0.34%	10/04/2014	<u>\$ (12,733)</u>

Cross Currency Swaps

Corto plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 200,124	TIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	\$ (8,930)
Inst. Fin. Nacional	200,124	14.25%	TIIE 28 + 7.74%	16/04/2012	(8,930)
Inst. Fin. Nacional	160,046	TIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	(0)
Inst. Fin. Nacional	200,124	TIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	(0)
					<u>\$ (17,860)</u>
Total a corto y largo plazo					<u>\$ (50,657)</u>

- (1) Todos los contratos están destinados a cubrir riesgos en flujo de efectivo por fluctuación de la tasa de interés variable en pesos y la volatilidad en el tipo de cambio pesos/dólares.

Al 31 de marzo de 2012, existen intereses devengados por un monto de \$3,618, los cuales corresponden a los cross currency swaps los cuales se reconocen en el mismo rubro relacionado a instrumentos financieros y operaciones de cobertura.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

31 de diciembre de 2011:

Swaps de Tasa de Interés

Corto plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 250,000	9.01%	TIIE 28 + 2.00%	22/03/2012	\$ (1,367)
Inst. Fin. Nacional	350,000	12.54%	TIIE 28 + 6.04%	22/03/2012	(1,510)
Inst. Fin. Nacional	198,000	8.11%	TIIE 28 + 1.50%	29/05/2012	(1,707)
Inst. Fin. Nacional	750,000	8.45%	TIIE 28 + 1.50%	26/09/2012	(13,228)
Inst. Fin. Nacional	600,000	5.36%	TIIE 28 + 0.45%	09/11/2012	(1,943)
Inst. Fin. Nacional	155,000	5.99%	TIIE 28 + 1.15%	23/11/2012	(384)
					<u>\$ (20,139)</u>

Largo plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 125,000	8.69%	TIIE 28 + 2.00%	24/01/2013	\$ (2,762)
Inst. Fin. Extranjera	USD 3,000,000	4.51%	LIBOR 3M + 2.66%	15/02/2013	(335)
Inst. Fin. Nacional	\$ 100,000	8.65%	TIIE 28 + 2.00%	13/03/2013	(2,356)
Inst. Fin. Nacional	\$ 500,000	6.58%	TIIE 28 + 0.34%	10/04/2014	(12,573)
Inst. Fin. Nacional	\$ 100,000	7.32%	TIIE 28 + 1.35%	27/03/2013	(1,609)
					<u>\$ (19,635)</u>

Cross Currency Swaps

Corto plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 200,124	TIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	\$ (1,319)
Inst. Fin. Nacional	200,124	14.25%	TIIE 28 + 7.74%	16/04/2012	(1,319)
Inst. Fin. Nacional	160,046	TIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	(0)
Inst. Fin. Nacional	200,124	TIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	(0)
					<u>\$ (2,638)</u>

Total a corto y largo plazo

\$ (42,412)

- (1) Todos los contratos están destinados a cubrir riesgos en flujo de efectivo por fluctuación de la tasa de interés variable en pesos y la volatilidad en el tipo de cambio pesos/dólares.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

Al 31 de diciembre de 2011, existen intereses devengados por un monto de \$3,503, los cuales corresponden a los cross currency swaps y que se reconocen en el mismo rubro relacionado a instrumentos financieros y operaciones de cobertura.

1º de enero de 2011:

Swaps de Tasa de Interés

Corto plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Extranjera	USD 1,000,000	1.91%	LIBOR 3M + 1.36%	18/02/2011	\$ (4)
Inst. Fin. Nacional	\$ 1,100,000	12.87%	TIIE 28 + 5.70%	11/01/2011	(1,287)
Inst. Fin. Nacional	350,000	11.16%	TIIE 28 + 5.09%	24/03/2011	(1,079)
Inst. Fin. Nacional	200,000	12.60%	TIIE 28 + 6.61%	25/05/2011	(1,089)
Inst. Fin. Nacional	400,000	9.10%	TIIE 28 + 0.42%	26/09/2011	(11,676)
Inst. Fin. Nacional	100,000	8.33%	TIIE 28 + 1.85%	29/09/2011	(1,322)
Inst. Fin. Nacional	243,000	10.11%	TIIE 28 + 1.00%	17/10/2011	(8,454)
Inst. Fin. Nacional	172,000	10.10%	TIIE 28 + 1.00%	22/11/2011	(6,704)
					<u>\$ (31,615)</u>

Largo plazo

Contraparte	Nocional	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Extranjera	USD3,000,000	4.51%	LIBOR 3M + 2.66%	15/02/2013	\$ (789)
Inst. Fin. Nacional	\$ 750,000	8.45%	TIIE 28 + 1.50%	26/09/2012	(19,661)
Inst. Fin. Nacional	600,000	5.36%	TIIE 28 + 0.45%	09/11/2012	3,463
Inst. Fin. Nacional	350,000	12.54%	TIIE 28 + 6.04%	22/12/2012	(6,998)
Inst. Fin. Nacional	250,000	9.01%	TIIE 28 + 2.00%	22/03/2012	(6,534)
Inst. Fin. Nacional	198,000	8.11%	TIIE 28 + 1.50%	29/05/2012	(4,667)
Inst. Fin. Nacional	125,000	8.69%	TIIE 28 + 2.00%	24/01/2013	(3,262)
Inst. Fin. Nacional	100,000	8.65%	TIIE 28 + 2.00%	06/03/2013	(2,598)
					<u>\$ (41,046)</u>

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Cross Currency Swaps

Largo plazo

Contraparte	Nocional pesos	Condiciones básicas		Vencimiento	Valuación
		Paga	Recibe		
Inst. Fin. Nacional	\$ 200,124	TIIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	\$ (8,550)
Inst. Fin. Nacional	200,124	14.25%	TIIIE 28 + 7.74%	16/04/2012	(8,550)
Inst. Fin. Nacional	160,046	TIIIE 91 + 2.46%	LIBOR 91 + 2.44%	16/04/2012	(5,508)
Inst. Fin. Nacional	160,046	12.90%	TIIIE 28 + 6.78%	16/04/2012	(5,508)
Inst. Fin. Nacional	200,124	8.25%	LIBOR 91 + 2.13%	16/04/2012	(7,553)
Inst. Fin. Nacional	200,124	8.25%	LIBOR 91 + 2.13%	16/04/2012	(7,553)
					<u>\$ (43,222)</u>
Total a corto y largo plazo					<u>\$ (115,883)</u>

- (1) Todos los contratos están destinados a cubrir riesgos en flujo de efectivo por fluctuación de la tasa de interés variable en pesos y la volatilidad en el tipo de cambio pesos/dólares.

Al 1º de enero de 2011, existen intereses devengados por un monto de \$4,627, los cuales corresponden a los cross currency swaps y que se reconocen en el mismo rubro relacionado a instrumentos financieros y operaciones de cobertura.

(5) Información por segmentos-

Los resultados del segmento que son informados a distintas direcciones del Grupo incluyen las partidas directamente atribuibles a un segmento así como también aquellos que pueden ser asignados sobre una base razonable. Las partidas no asignadas se componen principalmente de los activos corporativos (básicamente las oficinas centrales del Grupo), los gastos de la oficina central, y activos y pasivos por impuesto.

Los principales segmentos en los que participa el Grupo se mencionan a continuación:

1. Camiones pesados y tractocamiones-

Incluye el ensamble de tractocamiones y venta de camiones pesados de 6 y 8 toneladas, así como el servicio de ensamble que se proporciona principalmente a DTNA de tractocamiones de las marcas Freightliner y Mercedes-Benz.

2. Autobuses y camiones de pasajeros-

Incluye el ensamble y venta de autobuses y chasis para el transporte de pasajeros a distancias largas y camiones de pasajeros destinados al transporte urbano a distancias cortas, principalmente bajo la marca Mercedes-Benz.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

3. Autos de lujo y refacciones-

Consiste en la compra-venta (distribución) de autos de lujo de las marcas Mercedes-Benz, smart y Maybach; así como auto partes, accesorios y refacciones. Esta operación se encuentra sustentada por acuerdos de distribución con DAG.

4. Vanes-

Incluye la importación y venta de equipos de carga ligera para uso múltiple y refacciones, desde el traslado de pasajeros de carga de dos toneladas, bajo la marca Sprinter y Vito.

5. Servicios financieros-

DFSM y SOFOM proveen financiamiento tanto a la red de distribuidores como a los clientes del Grupo por créditos directos y arrendamiento para autos, camiones pesados y tractocamiones.

6. Arrendamiento-

Incluye el arrendamiento de autos, vehículos comerciales, así como equipo relacionado con el mercado de vehículos comerciales de las líneas Freightliner y Mercedes-Benz, con diversos plazos de vencimiento.

En la siguiente hoja se presenta la información sobre ingresos y ganancias de los segmentos de operación del Grupo correspondientes a los períodos señalados.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

	Camiones pesados y tractocamiones		Autobuses y camiones de pasajeros		Autos de lujo y autopartes		Vanes		Financiamiento		Arrendamiento		Total de segmentos		Eliminaciones, reclasificaciones y otros segmentos		Total consolidado	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de:																		
Ingresos externos	1,983,337	1,673,344	546,987	813,852	1,272,933	861,580	303,446	116,628	400,430	413,715	94,703	92,883	4,601,836	3,972,002	0	0	4,601,836	3,972,002
Entre segmentos	199,416	161,192	0	0	16,541	27,820	1,223	1,565	5,121	2,840	0	0	222,301	193,417	(222,301)	(193,417)	0	0
Total de ingresos	2,182,753	1,834,536	546,987	813,852	1,289,474	889,400	304,669	118,193	405,551	416,555	94,703	92,883	4,824,137	4,165,419	(222,301)	(193,417)	4,601,836	3,972,002
Utilidad neta del segmento	74,411	15,313	41,208	42,210	53,222	3,051	9,796	391	103,013	(10,272)	22,397	44,763	304,047	95,456	(1,199)	14,176	302,848	109,632

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(6) Emisión de deuda-

Los pasivos financieros, provenientes de la contratación o emisión de instrumentos financieros de deuda, se reconocen inicialmente al valor de la obligación que representan y se reconocen subsecuentemente bajo el método de costo amortizado, considerando la amortización de gastos relacionados en los periodos de vigencia.

La deuda de certificados bursátiles de corto y largo plazo se detalla a continuación:

Al 31 de marzo de 2012

(a) Deuda a corto plazo

Al 31 de marzo de 2012 la Compañía tenía suscritos varios Certificados Bursátiles, con vencimiento menor a un año, y tasas de interés del 4.59% hasta 4.78% y TIIIE + 0.45 puntos anual, los cuales se detallan a continuación:

<u>Tasa nominal de de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor nominal de emisión</u>
TIIIE+.45	09/11/12	\$750,000
4.67674%	19/04/12	30,000
4.62491%	19/04/12	250,000
4.70440%	26/04/12	30,000
4.62491%	26/04/12	260,000
4.68526%	03/05/12	25,000
4.63480%	03/05/12	290,000
4.64469%	10/05/12	250,000
4.73392%	24/05/12	10,850
4.59912%	28/06/12	30,000
4.63741%	05/07/12	25,000
4.73309%	12/07/12	30,000
4.73309%	19/07/12	30,000
4.75222%	26/07/12	30,000
4.78090%	02/08/12	30,000
4.73309%	09/08/12	30,000
4.69483%	16/08/12	30,000
4.70440%	23/08/12	30,000
4.68526%	30/08/12	30,000
4.64699%	06/09/12	30,000
4.71396%	13/09/12	<u>30,000</u>
		\$ 2,250,850
		=====

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

(b) Deuda a largo plazo-

Se trata de la emisión de deuda por \$500,000 con vencimiento el 10 de abril de 2014 con valor razonable de \$497,970 y la emisión de deuda por \$1,000,000 con fecha de vencimiento el 26 de septiembre de 2014 y valor razonable de \$996,810.

Al 31 de diciembre de 2011

(a) Deuda a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía tenía suscritos varios Certificados Bursátiles, con vencimiento menor a un año, y tasas de interés que van desde 4.59% hasta 4.73% y TIEE + 0.45 puntos anuales, los cuales se detallan a continuación:

<u>Tasa nominal de de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor nominal de emisión</u>
TIEE+.45	09/11/12	\$ 750,000
4.70534%	05/01/12	50,000
4.69581%	12/01/12	30,000
4.73393%	19/01/12	30,000
4.72440%	26/01/12	40,000
4.72440%	02//02/12	50,000
4.65768%	02/09/12	30,000
4.75298%	02/16/12	30,000
4.68341%	01/03/12	30,000
4.70440%	22/03/12	30,000
4.69484%	29/03/12	30,000
4.67675%	19/04/12	30,000
4.70440%	26/04/12	30,000
4.68527%	03/05/12	25,000
4.59113%	12/01/12	250,000
4.73393%	24/05/12	10,850
4.59113%	19/01/12	350,000
4.59113%	26/01/12	250,000
4.61088%	02/02/12	<u>200,000</u>
		\$ 2,245,850
		=====

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

(b) Deuda a largo plazo

Se trata de la emisión de deuda por \$500,000 con vencimiento el 10 de abril de 2014 con valor razonable de \$497,970 y la emisión de deuda por \$1,000,000 con fecha de vencimiento el 26 de septiembre de 2014 y valor razonable de \$996,810.

Al 1° de enero de 2011

(a) Deuda a corto plazo

Al 1° de enero de 2011 la Compañía tenía suscritos varios Certificados Bursátiles, con vencimiento menor a un año, y tasas de interés que van desde 4.73% hasta 4.99% y TIEE + 1.85 puntos anual, los cuales se detallan a continuación:

<u>Tasa nominal de de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor nominal de emisión</u>
TIEE+1.85	29/11/11	\$ 1,000,000
4.76338%	13/01/11	300,000
4.78859%	27/01/11	270,000
4.78859%	03/02/11	170,000
4.87907%	20/01/11	150,000
4.73487%	20/01/11	140,000
4.87907%	27/01/11	84,976
4.93373%	07/04/11	60,000
4.94329%	24/03/11	50,000
4.94329%	31/03/11	50,000
4.91464%	02/06/11	30,000
4.95282%	26/05/11	30,000
4.96236%	19/05/11	30,000
4.79107%	05/05/11	30,000
4.81963%	12/05/11	30,000
4.96231%	10/03/11	30,000
4.93373%	28/04/11	30,000
4.99082%	07/04/11	<u>30,000</u>
		\$ 2,514,976
		=====

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(b) Deuda a largo plazo

Se trata de la emisión de deuda por \$750,000 con vencimiento el 9 de noviembre de 2012. El valor razonable de la emisión de certificados bursátiles a largo plazo es de \$746,955.

Las emisiones de deuda de Certificados Bursátiles de corto plazo se colocan a su valor nominal y los intereses son pagados por anticipado.

Las emisiones de deuda de Certificados Bursátiles de largo plazo, son colocadas por debajo de su valor nominal; es decir, con descuento e incluye la comisión del intermediario bursátil. El descuento se amortiza durante la vigencia de la emisión utilizando el método de interés efectivo.

Los intereses que devengan los Certificados Bursátiles de largo plazo se liquidan conforme al calendario que se indica en cada emisión, regularmente cada 28 días; en caso de que el día de liquidación fuera inhábil, el interés se paga al siguiente día hábil, durante la vigencia de la emisión.

El pago del principal de las emisiones de Certificados Bursátiles de corto y largo plazo se efectúa al vencimiento, contra la entrega del título correspondiente.

(7) Deuda por pagar a bancos-

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones del Grupo que devengan intereses, las que son valuadas a costo amortizado.

La deuda a largo plazo al 31 de marzo 2012, 31 de diciembre 2011 y 1° de enero 2011, se integra por préstamos como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

	<u>31 de marzo 2012</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>1° de enero 2011</u>
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasas entre el 5.06% al 5.38%, con vencimientos abril de 2012.	\$ 2,810,400	-	-
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasas entre el 5.25% al 6.69%, con vencimientos entre junio 2012 y marzo 2013.	1,455,000	5,043,200	-
Deuda en dólares por 270 millones de dólares, que devenga intereses a tasas entre el 2.63% al 4.47%, con vencimientos entre abril y diciembre 2012.	3,457,009	3,774,249	3,343,059
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasas entre el 6.27% al 8.85%, con vencimientos entre mayo 2012 y marzo de 2013.	1,852,000	1,877,000	1,877,000
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasas entre el 7.38% al 8.85%, con vencimientos entre enero y diciembre de 2013.	1,200,000	1,425,000	1,575,000
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasas entre el 7.49% al 7.66%, con vencimientos entre enero y febrero de 2014.	550,000	850,000	-
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasa de 5.87% con vencimiento en marzo de 2014	200,000	-	-
Deuda en pesos, que devenga intereses a tasas entre el 5.41% al 8.33%, con vencimientos de enero a diciembre de 2011.	-	-	5,766,000
Deuda por 4 millones de dólares con banco extranjero, que devenga intereses al 2.53%, con vencimientos en febrero de 2011.	-	-	49,527
Total de préstamos con bancos	11,524,409	12,969,449	12,610,586
Intereses devengados por pagar	40,358	45,098	41,076
Total de la deuda	11,564,767	13,014,547	12,651,662
Menos vencimientos circulantes	9,614,767	10,739,547	5,815,527
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 1,950,000	2,275,000	6,836,135
	=====	=====	=====

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

No existen obligaciones o garantías derivadas de los préstamos obtenidos con instituciones bancarias.

El 31 de marzo de 2009, DAG expresó una garantía irrevocable con ciertas condiciones acerca del puntual pago de todas las obligaciones financieras que tengan las compañías del Grupo.

Los vencimientos anuales de la deuda a largo plazo vigente al 31 de marzo de 2012 son como sigue:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2013	\$ 1,750,000
2014	<u>200,000</u>
	\$ 1,950,000
	=====

(8) Partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, durante los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011, fueron como se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compras de material de ensamble y autos	\$ 1,902,628	1,547,455
Ingresos por servicio de ensamble	897,118	714,675
Gastos por servicios recibidos	432	1,890
Gastos por regalías	9,208	17,136
Garantías cobradas	13,438	7,111
Ingreso por intereses	2,148	2,206
Ingresos por servicios	1,138	5,686
Gasto por intereses	4,278	2,247
Costo por personal extranjero	11,122	13,542
	<u>\$ 2,841,510</u>	<u>2,311,948</u>

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(9) Inmuebles, maquinaria y equipo

Durante los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 y el balance al 1° de enero de 2011, los inmuebles, maquinaria y equipo se analizan como sigue:

	<u>31 de marzo de 2012</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>1° de enero de 2011</u>
Edificios y terreno	\$ 753,843	831,232	801,739
Maquinaria y equipo	1,921,196	2,071,936	2,005,802
Equipo de transporte	56,141	55,833	45,836
Equipo de cómputo	172,204	195,468	153,244
Mejoras a locales	581,023	639,725	610,087
Mobiliario y equipo	85,950	90,208	92,198
Equipo en arrendamiento	1,061,180	1,115	1,057,389
Construcciones en proceso	679,906	753,821	337,046
Total	\$ 5,311,443	4,639,338	5,103,341

(10) Patrimonio

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el patrimonio:

(a) Estructura del capital social-

El 16 de diciembre de 2011, la Asamblea de Accionistas acordó aumentar el capital social, en su parte variable, en \$500,000, mediante la emisión de 500,000,000 de acciones, con un valor nominal de \$0.001 cada una, las cuales se mantendrán en la tesorería de la Compañía como capital suscrito no exhibido, para ofrecerlas única y exclusivamente a empresas del Grupo Daimler AG para ser suscritas en las fechas, términos y condiciones que estime convenientes.

Al 31 de marzo de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 31 de marzo de 2011, el capital social está integrado por 284,706,333 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 51,000 de la serie "A", que corresponde a la porción fija y 284,655,333 de la serie "B", que corresponde a la porción variable, que es ilimitada.

(b) Utilidad integral-

La utilidad integral, que se presenta en el estado de resultados integral y en los estados de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Grupo durante el año.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(c) Restricciones al capital contable-

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de marzo de 2012, la reserva legal asciende a \$9,140, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el impuesto corriente que es Impuesto Sobre la Renta (ISR), y las otras cuentas del capital contable, por un total de originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes antes mencionados.

(11) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) El Grupo renta los locales que ocupan sus oficinas corporativas y almacenes en México, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El gasto total por rentas ascendió a \$19,779, \$61,320 y \$59,982 al 31 de marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente. El importe de las rentas anuales por pagar, derivadas de los contratos de arrendamiento con vigencia definida hasta 2015 y posteriores, es como se muestra a continuación:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2012	\$ 65,748
2013	67,704
2014	70,074
2015	72,529
2016 y posteriores	<u>195,879</u>
	\$ 471,934
	=====

- (b) DVCMex se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones derivadas del curso normal de sus operaciones y que se espera no tenga un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuras. En caso de evaluarse un impacto se han reconocido las provisiones correspondientes.
- (c) Dos subsidiarias del Grupo se encuentran involucradas en varios juicios y reclamaciones, derivados del incumplimiento en el pago de la deuda a cargo de sus clientes, consecuencia del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

- (d) El Grupo presenta un pasivo contingente derivado de las obligaciones laborales que se mencionan en la nota 12(v).
- (e) Una subsidiaria del Grupo periódicamente anuncia garantías y campañas voluntarias para asegurar la satisfacción de los clientes, la seguridad y las emisiones relacionadas con los camiones y tractocamiones que vende. Cuando la venta de camiones y tractocamiones es realizada, la subsidiaria registra reservas por reclamaciones de garantías de productos, incluyendo el costo estimado de estos servicios y campañas. Los costos futuros estimados de estas campañas son realizados basándose en la experiencia de ejercicios anteriores.

La estimación de los costos futuros de estas acciones es impreciso debido a numerosas variantes, incluyendo la promulgación de nuevas leyes y regulaciones, el número de camiones y tractocamiones afectados por las campañas y la naturaleza de la acción correctiva, la cual puede resultar en ajustes a la reserva establecida. A pesar de que el último costo de las garantías y campañas pudiera tener un efecto material en los resultados operativos de la Compañía por el período en el cual se registre el ajuste a la reserva, la subsidiaria cree que dicho ajuste no afectaría materialmente la posición financiera.

- (f) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (g) De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

- (h) Las autoridades fiscales iniciaron una revisión directa de algunos aspectos de la operación de una de las subsidiarias. Al 30 de marzo de 2012, la revisión aún está en proceso. La administración de la Compañía y sus asesores legales no esperan que surjan costos adicionales importantes en este sentido.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(12) Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera-

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios no auditados, estos son los primeros preparados de conformidad con las NIIF.

Las políticas contables mencionadas en la nota 3 han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios no auditados terminados el 31 de marzo de 2012, en la información comparativa al 31 de marzo de 2011 y a la Fecha de Transición que es el 1° de enero de 2011.

En los siguientes párrafos se explican los principales ajustes y reclasificaciones realizados por el Grupo para reestructurar sus estados de posición financiera preparados bajo Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011 y 1° de enero de 2011, así como los estados de resultados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2011 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Las cifras reportadas bajo NIF utilizadas en la preparación de las conciliaciones de patrimonio y resultados, incluyen reclasificaciones de presentación que no impactan la situación financiera ni los resultados.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Conciliación de saldos del estado de situación financiera de apertura de NIF a NIIF al 1 de enero de 2011 (Fecha de Transición) – No auditada

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes	\$ 1,946,474			1,946,474
Cuentas por cobrar:				
Clientes, neto	597,777			597,777
Por operaciones de financiamiento, neto	8,030,286			8,030,286
Arrendamiento capitalizable, neto	248,678			248,678
Partes relacionadas, neto	32,614			32,614
Otras cuentas por cobrar	882,345			882,345
Inventarios, neto	1,512,729			1,512,729
Pagos anticipados	36,106			36,106
Total del activo circulante	13,287,009			13,287,009
Cuentas por cobrar a largo plazo por operaciones de financiamiento	5,726,832			5,726,832
Cuentas por cobrar a largo plazo por arrendamiento capitalizable	351,165			351,165
Inversión en acciones de compañía asociada	52,860			52,860
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	4,757,771	(711,820)	i, ii	4,045,951
Vehículos y equipo en arrendamiento, neto	959,922	(3,568)	i	956,354
Bienes adjudicados y activos para reventa	101,035			101,035
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad diferido	271,876	86,029	iii, vi	357,905
Otros activos, neto	14,850			14,850
Total de activos	\$ 25,523,320	(629,359)		24,893,961

(A la hoja siguiente)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

(De la hoja anterior)

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Pasivo circulante:				
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura	\$ 31,615			31,615
Vencimientos circulantes:				
Documentos por pagar a bancos sin garantía específica	5,815,527			5,815,527
Instrumentos financieros de deuda	2,514,976			2,514,976
Proveedores	281,347			281,347
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	1,025,354			1,025,354
Provisiones	770,546	7,166	iv	777,712
Participación de los trabajadores en la utilidad	13,394			13,394
Partes relacionadas	2,272,238			2,272,238
Ingresos diferidos	32,588			32,588
Anticipos de clientes	9,455			9,455
Total pasivo circulante	12,767,040	7,166		12,774,206
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura	91,596			91,596
Documentos por pagar a largo plazo a bancos con garantía específica	6,836,135			6,836,135
Instrumentos financieros de deuda a largo plazo	750,000			750,000
Pagos basados en acciones	8,326			8,326
Beneficios a los empleados	162,334	(101,841)	v	60,493
Total del pasivo	20,615,431	(94,675)		20,520,756
Capital contable:				
Capital social	284,716	(284,409)	i	307
Prima en emisión de acciones	4,168,344	155,139	i	4,323,483
Utilidades acumuladas	358,574	(224,968)		133,606
Efecto de valuación de operaciones de cobertura	(84,191)			(84,191)
Efecto de conversión de compañías subsidiarias	180,446	(180,446)		-
Total del capital contable	4,907,889	(534,684)		4,373,205
Total del pasivo y capital contable	\$ 25,523,320	(629,359)		24,893,961

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

Conciliación de saldos del Estado de Situación Financiera de NIF a NIIF al 31 de marzo de 2011 - No auditada

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes	\$ 1,562,669			1,562,669
Cuentas por cobrar:				
Clientes, neto	593,543			593,543
Por operaciones de financiamiento, neto	7,118,064			7,118,064
Arrendamiento capitalizable, neto	249,819			249,819
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura	17,529			17,529
Partes relacionadas, neto	492,674			492,674
Otras cuentas por cobrar	1,317,543			1,317,543
Inventarios, neto	1,714,257			1,714,257
Pagos anticipados	73,433			73,433
Total del activo circulante	13,139,531			13,139,531
Cuentas por cobrar a largo plazo por operaciones de financiamiento	5,657,007			5,657,007
Cuentas por cobrar a largo plazo por arrendamiento capitalizable	334,267			334,267
Inversión en acciones de compañía asociada	56,271			56,271
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	4,565,725	(678,018)	i, ii	3,887,707
Vehículos y equipo en arrendamiento, neto	968,348	(3,568)	i	964,780
Bienes adjudicados y activos para reventa	98,929			98,929
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad diferido	435,673	79,193	iii, vi	514,866
Otros activos, neto	11,534			11,534
Total de activos	\$ 25,267,285	(602,393)		24,664,892

(A la hoja siguiente)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

(De la hoja anterior)

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Pasivo circulante:				
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura	\$ 187,609			187,609
Vencimientos circulantes:				
Instrumentos financieros de deuda	6,931,254			6,931,254
Proveedores	488,527			488,527
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	1,491,437			1,491,437
Provisiones	814,583	7,228	iv	821,811
Participación de los trabajadores en la utilidad	17,656			17,656
Partes relacionadas	1,709,547			1,709,547
Ingresos diferidos	7,620			7,620
Anticipos de clientes	57,136			57,136
Total pasivo circulante	11,705,369	7,228		11,712,597
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura				
Documentos por pagar a largo plazo a bancos con garantía específica	7,633,306			7,633,306
Instrumentos financieros de deuda a largo plazo	750,000			750,000
Pagos basados en acciones				
Beneficios a los empleados	172,160	(103,591)	v	68,569
Total del pasivo	20,260,835	(96,363)		20,164,472
Capital contable:				
Capital social	284,716	(284,409)	i	307
Prima en emisión de acciones	4,168,344	155,139	i	4,323,483
Utilidades acumuladas	444,480	(201,242)		243,238
Otras cuentas de capital	(62,668)			(62,668)
Efecto de conversión de compañías subsidiarias	171,578	(175,518)		(3,940)
Total del capital contable	5,006,450	(506,030)		4,500,420
Total del pasivo y capital contable	\$ 25,267,285	(602,393)		24,664,892

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

**Conciliación de saldos del estado de situación financiera de NIF a NIIF al 31 de diciembre de 2011 –
No auditada**

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes	\$ 2,475,266			2,475,266
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura	36,750			36,750
Cuentas por cobrar:				
Clientes, neto	445,803			445,803
Por operaciones de financiamiento	8,201,715			8,201,715
Arrendamiento capitalizable, neto	234,022			234,022
Partes relacionadas, neto	268,762			268,762
Otras cuentas por cobrar	1,434,751			1,434,751
Inventarios, neto	2,055,951			2,055,951
Pagos anticipados	386,553			386,553
Total del activo circulante	<u>15,539,573</u>			<u>15,539,573</u>
Pagos anticipados	4,976			4,976
Cuentas por cobrar a largo plazo por operaciones de financiamiento	5,644,918			5,644,918
Cuentas por cobrar a largo plazo por arrendamiento capitalizable	247,985			247,985
Inversión en acciones de compañía asociada	65,854			65,854
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	5,385,695	(751,251)	i, ii	4,634,444
Vehículos y equipo en arrendamiento, neto	1,033,827	(3,568)	i	1,030,259
Bienes adjudicados y activos para reventa	84,619			84,619
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad diferido	647,555	64,976	iii, vi	712,531
Otros activos, neto	10,053			10,053
Total de activos	<u>\$ 28,665,055</u>	<u>(689,843)</u>		<u>27,975,212</u>

(A la hoja siguiente)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

(De la hoja anterior)

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Pasivo circulante:				
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura	\$ 84,085			84,085
Vencimientos circulantes:				
Documentos por pagar a bancos con garantía específica	10,739,547			10,739,547
Instrumentos financieros de deuda	2,245,850			2,245,850
Proveedores	161,399			161,399
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	998,155			998,155
Provisiones	812,533	5,891	Iv	818,424
Participación de los trabajadores en la Utilidad	12,922			12,922
Partes relacionadas	2,321,618			2,321,618
Ingresos diferidos	54,486			54,486
Anticipos de clientes	353,648			353,648
Total pasivo circulante	17,784,243	5,891		17,790,134
Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura				
Documentos por pagar a largo plazo a bancos con garantía específica	2,275,000			2,275,000
Instrumentos financieros de deuda a largo plazo	1,500,000			1,500,000
Pagos basados en acciones	10,389			10,389
Beneficios a los empleados	188,815	(116,869)	v	71,946
Total del pasivo	21,778,082	(110,978)		21,667,104
Capital contable:				
Capital social	284,716	(284,409)	i	307
Prima en emisión de acciones	4,168,344	155,139	i	4,323,483
Utilidades acumuladas	1,865,119	(248,666)		1,616,453
Efecto de valuación de operaciones de cobertura	(27,700)			(27,700)
Efecto de conversión de compañías subsidiarias	596,494	(200,929)		395,565
Total del capital contable	6,886,973	(578,865)		6,308,108
Total de pasivo y capital contable	\$ 28,665,055	(689,843)		27,975,212

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los estados financieros condensados consolidados
Cifras y notas no auditadas
(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)**

Conciliación del estado de resultados de NIF a NIIF por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2011- No auditada

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Ventas de vehículos	\$ 2,350,906			2,350,906
Ingresos por servicio de ensamble	724,035			724,035
Ingresos por financiamiento	397,427			397,427
Ingresos por arrendamiento	109,171			109,171
Total de ingresos	3,581,539			3,581,539
Costo de ventas de vehículos	2,597,780	(29,601)	i, ii, iv	2,568,179
Costo por financiamiento	224,279			224,279
Depreciación de vehículos y equipo en arrendamiento	62,077			62,077
Total del costo de ventas y de financiamiento	2,884,136	(29,601)		2,854,535
Utilidad bruta	697,403	29,601		727,004
Gastos de operación:				
Venta	176,522	(778)	ii,	175,744
Administración	274,912	(183)	ii, v, vi	274,729
Otros ingresos	(17,053)	(17,053)	ii	(17,053)
Total de gastos	451,434	(18,014)		433,420
Otros ingresos (gastos) neto	20,900	(20,900)	vii	-
Utilidad de operación	266,869	26,715		293,584
Ingresos de financiamiento	10,329			10,329
Gastos de financiamiento	(44,566)			(44,566)
Financiamiento neto	(34,237)			(34,237)
Participación en los resultados de operación de compañía asociada	1,999			1,999
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	234,631	26,715		261,346
Impuesto a la utilidad:				
Sobre base fiscal	107,594			107,594
Diferido	41,131	2,988	iii	44,119
Total de impuesto a la utilidad	148,725	2,988		151,713
Utilidad neta	\$ 85,906	23,727		109,633

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Conciliación del estado de resultados de NIF a NIIF por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2011 – No auditada

	Cifras reportadas bajo NIF	Efectos de transición a NIIF	Notas	Cifras de conformidad con las NIIF
Ventas de vehículos	\$ 12,491,270			12,491,270
Ingresos por servicio de ensamble	3,139,213			3,139,213
Ingresos por financiamiento	1,572,858			1,572,858
Ingresos por arrendamiento	429,230			429,230
Total de ingresos	17,632,571			17,632,571
Costo de ventas de vehículos	11,778,065	18,926	i, ii, iv	11,796,991
Costo por servicios de ensamble	1,426,404			1,426,404
Costo por financiamiento	1,186,394			1,186,394
Depreciación de vehículos y equipo en arrendamiento	274,921			274,921
Total del costo de ventas y de financiamiento	14,665,784	18,926		14,684,710
Utilidad bruta	2,966,787	(18,926)		2,947,861
Gastos (ingresos) de operación:				
Venta	677,993	(2,817)	ii,	675,176
Administración	819,835	(13,464)	ii, v, vi	806,371
Otros ingresos	(330,425)	(330,425)	ii	(330,425)
Total de gastos	1,497,828	(346,706)		1,151,122
Otros ingresos (gastos) neto	330,996	(330,996)	vii	-
Utilidad de operación	1,799,955	(3,216)		1,796,739
Ingresos de financiamiento	195,185			195,185
Gastos de financiamiento	(166,789)			(166,789)
Financiamiento neto	28,396			28,396
Participación en los resultados de operación de compañía asociada	12,994			12,994
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,841,345	(3,216)		1,838,129
Impuesto a la utilidad:				
Sobre base fiscal	500,559			500,559
Diferido	(165,759)	20,481	iii	(145,278)
Total de impuesto a la utilidad	334,800	20,481		355,281
Utilidad neta	\$ 1,506,545	(23,697)		1,482,848

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

Notas explicativas a la conciliación de los activos netos y patrimonio al 1 de enero de 2011, al 31 de marzo de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, y a la conciliación de los resultados por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2011 y por el año terminando el 31 de diciembre de 2011.

Excepciones y exenciones en la adopción de las NIIF

La NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF” en vigor establece para los primeros adoptantes ciertas excepciones y exenciones del requerimiento legal de aplicar las NIIF de manera retroactiva a la fecha de transición. La NIIF establece 6 excepciones obligatorias, 2 aplicables al Grupo, y otras excepciones opcionales para efectos de no aplicar retrospectivamente las NIIF en el estado de posición financiera a la fecha de transición.

El Grupo está siguiendo las excepciones obligatorias aplicables a la fecha de transición:

Estimaciones

Las estimaciones realizadas por el Grupo bajo la IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” a la fecha de transición, son consistentes con las estimaciones previamente registradas bajo NIF a la misma fecha y se espera que las mismas sean aplicables al 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo con NIF, no es requerido que se reconozca el valor del dinero en el tiempo como parte de la valuación de los pasivos. Para fines de NIIF el valor de los pasivos a largo plazo es descontado al valor presente del desembolso de recursos que se requiere para cumplir la obligación.

Las tasas de descuento utilizadas reflejan las evaluaciones actuales del valor del dinero en el tiempo y los riesgos asociados al pasivo correspondiente.

Baja de activos y pasivos financieros

A la fecha de transición, el Grupo aplicó las reglas de la IAS 39, “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, que requiere dar de baja activos y pasivos financieros que ocurrieron a dicha fecha y que no cumplen con los criterios de clasificación bajo esta norma. Sin embargo, no hubo impacto derivado de la aplicación de esta excepción.

El Grupo ha elegido las siguientes exenciones opcionales para aplicación retrospectiva de NIIF:

Costo atribuido

Una entidad puede elegir valorar a valor razonable un componente o todos los inmuebles, maquinaria y equipo a la fecha de transición a NIIF y utilizar dicho valor como su costo atribuido. Además, aquel que adopte por primera vez, puede elegir utilizar una revaluación según principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores para un componente de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a NIIF o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si la revaluación fue sustancialmente comparable a: (i) valor razonable; o (ii) costo o costo depreciado de acuerdo con NIIF, ajustado para reflejar los cambios de acuerdo con un índice de precios general o específico.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

El Grupo presenta sus inmuebles, maquinaria y equipo a costo histórico bajo NIIF.

Efecto de conversión acumulado

Una entidad que adopta por primera vez NIIF, no está obligada a reconocer algunas diferencias de conversión en otras partidas de la utilidad integral y acumularlas en un componente separado del capital contable. El Grupo aplicó esta exención y, por consecuencia, reclasificó el efecto de conversión acumulado registrado bajo NIF a las utilidades retenidas y a partir del 1 de enero de 2011, se calculó el resultado acumulado por conversión prospectivamente de acuerdo con la IAS 21, "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de monedas extranjeras".

Registro de los efectos de transición de NIF a NIIF

Las revelaciones que se mencionan a continuación, proporcionan una descripción cualitativa de los efectos esperados más importantes de la transición a NIIF:

i) Efectos de inflación

De conformidad con las NIF, la Compañía reconoció los efectos inflacionarios en su información financiera como sigue:

	Importe
Edificios y terreno	\$ 733,430
Maquinaria y equipo	618,446
Mobiliario y equipo	38,684
Otros equipos	886
Depreciación acumulada	(1,061,021)
Vehículos y equipo en arrendamiento, neto	3,568
Terrenos	224,563
Total	\$ 558,556

Hasta el 31 de diciembre de 2007, los inmuebles, maquinaria y equipo, capital social y utilidades acumuladas, se reexpresaban por medio del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

De acuerdo con la NIF B-10, los efectos de inflación en la información financiera deben ser reconocidos cuando el entorno económico de la entidad se califica como inflacionario, que es cuando la inflación acumulada de los tres años anteriores es igual o mayor al 26%. El IAS 29 “Reportes financieros en economías hiper inflacionarias” considera que el parámetro más objetivo para calificar una economía como hiperinflacionaria es cuando su inflación acumulada en los últimos tres años se aproxima o excede el 100% entre otros indicadores. El último periodo hiperinflacionario para México fue el año de 1997. En consecuencia, la Compañía ha eliminado los efectos inflacionarios reconocidos bajo NIF del año 1998 a 2007.

ii) Interés capitalizable en los proyectos en curso

A partir del 1° de enero de 2007, las NIF requieren la capitalización del resultado integral de financiamiento el cual comprende los intereses devengados a cargo, el resultado por posición monetaria neto, y el efecto cambiario cuando se haya incurrido en financiamientos del exterior y en moneda extranjera. Antes del 1° de enero de 2007, la capitalización a proyectos en curso era opcional, y no se definía si eran susceptibles de capitalización todos los elementos integrantes del resultado integral de financiamiento.

Las NIIF requieren la capitalización de los costos de préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos como parte del costo de dichos activos.

La Compañía consideró como costo atribuido a la fecha de transición de las NIIF, el costo histórico de sus inmuebles, maquinaria y equipo los cuales incluyen la capitalización del resultado integral de financiamiento a esa fecha.

El Grupo aplicó la excepción sobre la capitalización de intereses la cual permite que una entidad que adopta NIIF por primera vez, pueda utilizar como fecha de entrada en vigor de la NIC 23 la fecha de transición a NIIF. Por lo que se reclasificó el efecto de capitalización bajo NIF como parte de los efectos de conversión de capital contable.

El efecto acumulado del ajuste por este concepto ascendió a \$156,836 a la fecha de transición y al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011 a \$148,812 y \$163,150, respectivamente. Los efectos del período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2011 fueron de \$8,024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 de \$6,314 como reducción al gasto por depreciación.

iii) Impuestos a la utilidad

Los ajustes bajo NIIF reconocidos por el Grupo tuvieron impacto en el cálculo del impuesto a la utilidad diferido de acuerdo con los requisitos establecidos por el IAS 12 “Impuestos a la utilidad”.

El efecto en el activo por impuestos diferidos, ascendió a cargos de \$95,297, a la fecha de transición y a \$92,449 y \$74,782 al 31 de marzo de 2011 y 31 de diciembre de 2011, respectivamente. Los efectos por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2011 y del año terminado el 31 de diciembre de 2011 correspondió a un crédito por \$(2,958) y \$(20,515), respectivamente.

(Continúa)

DAIMLER MEXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros condensados consolidados

Cifras y notas no auditadas

(Miles de pesos, excepto donde se indique otra denominación)

iv) Valor del dinero en el tiempo de pasivos

El efecto en conjunto en el rubro de provisiones, ascendió a \$7,166, a la fecha de transición y a \$7,228 y \$5,891 al 31 de marzo de 2011 y 31 de diciembre de 2011, respectivamente. Los efectos de periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2011 y del año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron de 7,228 y \$5,891, respectivamente.

v) Beneficios a empleados

El efecto acumulado del ajuste por este concepto ascendió a un cargo de \$101,841 a la fecha de transición y al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011 a \$103,591 y \$116,869, respectivamente. Los efectos del período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2011 fue de \$1,750 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 de \$15,027 los cuales fueron registrados como una disminución a los beneficios a los empleados.

vi) Participación de los trabajadores en la utilidades

La Compañía venía reconociendo bajo NIF, la “PTU diferida” bajo el método de activos y pasivos. Bajo NIIF la PTU se considera como un beneficio a los empleados dado que se paga basándose en el servicio prestado por el empleado, y no se reconoce el diferido con base en el método de activos y pasivos. En consecuencia, en la fecha de transición, la Compañía eliminó su activo por “PTU diferida”.

El efecto acumulado del ajuste por este concepto ascendió a \$9,298 a la fecha de transición y al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011 a \$13,146 y \$9,870, respectivamente. Los efectos del período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2011 fueron de \$3,848 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 de \$572.

vii) Reclasificaciones

A los Estados de Resultados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2011 y el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Otros ingresos, neto

De conformidad con las NIIF, los otros gastos e ingresos deben formar parte de las operaciones. Para efectos de las NIF, este renglón era presentado después de la utilidad de operación. La reclasificación neta en los estados de resultados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2011 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 ascendió a \$20,900 y \$330,996, respectivamente.

3. Discusión de la administración sobre uso de instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre 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.

Daimler México al ser integrante de un grupo global alinea muchas de sus políticas a las establecidas en su casa matriz Daimler AG en Alemania. Para el caso específico del uso de instrumentos financieros derivados, se establece que *sólo podrán ser utilizados con fines de cobertura de riesgos y nunca con fines especulativos o de negociación*, por lo cual Daimler México dentro de sus variadas actividades de negocio, las cuales deben evitar cualquier posición de riesgo, requiere con cierta frecuencia contratar instrumentos financieros derivados tales como:

- ◆ **Swaps de Tasas de Interés (IR-SWAP)** utilizados para mitigar las fluctuaciones de mercado generadas por actividades de crédito, normalmente intercambiando tasa variable por fija, aunque siempre dependiendo únicamente de la necesidad del negocio.
- ◆ **Forwards** o contratos adelantados de tipo de cambio que se utilizan en operaciones de venta que contengan un grado de riesgo o que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones cambiarias.
- ◆ **Swaps de divisas (CC-SWAP)** los cuales ayudan al grupo a mantener niveles óptimos de seguridad, liquidez y costos, sin importar la moneda en la que se pueda acceder en operaciones de crédito o financiamiento.

De manera consistente Daimler México realiza estas transacciones en el mercado Over The Counter (OTC) y como parte de sus lineamientos, las instituciones con las que opera o concreta los derivados deben ser instituciones con las que se tenga firmado un contrato ISDA (*Internacional Swap Dealers Association*). Estas contrapartes, deben ser instituciones Financieras autorizadas por el grupo Daimler para fungir como contraparte, las cuales son seleccionadas de acuerdo al “*Treasury Guideline*” emitido desde Daimler AG donde se establecen los criterios de selección que derivan de la casa matriz, ya que es ahí donde son designadas las instituciones financieras autorizadas para efectuar transacciones con instrumentos financieros derivados. Las designaciones son resultado de una relación global con la institución respectiva, cuando se pacta con instituciones de alcance mundial o bien de una autorización específica, cuando se trata de instituciones locales; en todos los casos se consideran factores de riesgo, solidez económica y compromiso de cada institución seleccionada.

En México la decisión de utilizar instrumentos financieros derivados descansa en el área de Financial Transactions quien de acuerdo a las necesidades de las subsidiarias y del grupo decide si alguna transacción requiere de un derivado. No existe un comité local de derivados, no obstante Daimler AG delimita y monitorea los instrumentos utilizados en cada una de las empresas del grupo.

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.

Daimler México de manera constante monitorea sus posiciones de riesgo, con el apoyo y supervisión del área central especializada en el manejo de riesgos y coberturas en Daimler AG, donde existe un grupo de apoyo a funciones compartidas denominado, FAO en el cual entre otras esta el área “Finance Transactions” y dentro de ésta área esta el grupo de “Hedge Accounting quienes son los responsables de valorar los derivados del grupo a nivel mundial, ellos controlan el proceso para el cálculo del valor razonable de cada derivado y emiten los resultados de efectividad por cada transacción, la metodología de cálculo se realiza de manera sistematizada por Daimler AG de acuerdo a los siguientes parámetros;

- a) La información de mercado se almacena en el sistema global de administración de tesorería GTS por las siglas en ingles de *Global Treasury Management System*.
- b) La información de mercado utilizada para la valuación en Daimler AG es:
 - Tasas de rendimiento de depósitos para todas las monedas relevantes.
 - Tasas de rendimiento de Swaps de todas las monedas relevantes.
 - Volatilidad de divisa en relación al EURO de todas las divisas relevantes.
 - Tipos de cambio en relaciona al EURO en la fecha de valuación de todas las monedas relevantes.
- c) Esta información se revalúa trimestralmente en el proceso de auditoría con información de Reuters.

Daimler valúa los Forwards de tipo de cambio, los Swaps de divisa y los Swaps de tasa de interés aplicando de manera general el Método Cupón Cero, el cual consiste en descontar los valores nominales de la operación, aplicándoles su respectivo factor de descuento y empleando en su caso, el tipo de cambio spot para normalizar todos los montos a la moneda funcional de Daimler; de esta manera, se obtiene el valor presente (valor de mercado) del instrumento respectivo. Este método es el que generalmente se usa en el mercado y que supone la ausencia de oportunidades de arbitraje, se considera un método acertado para obtener el valor de mercado de los derivados y además cumple con los requerimientos de las normas internacionales de contabilidad, en específico el IAS 39 “*Financial Instruments: Recognition and measurement*” así como con la normatividad local, específicamente la NIF C-10 “*Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura*”. Este método ha sido implementado en el sistema GTS de Daimler.

Las principales variables que sirven de insumo al modelo de valuación mencionado son: Monto Nocional, plazo a vencimiento, factores de descuento, tipo de cambio Spot, calendario de pagos, spreads, tasas fijas y la convención de días.

Los Swaps de divisa o *Cross currency swaps* son empleados por el grupo Daimler para transferir activos o pasivos de una moneda a otra. Con el objetivo de mostrar el riesgo país entre las diferentes monedas el mercado demanda un premio en efectivo en relación a la otra moneda, conocido como margen básico de cruce de monedas o “*cross currency basis spread*”, el cual debe ser considerado para la valuación; si este último es alto tendrá un impacto relevante en la valuación de mercado de este instrumento. Debido a los problemas de liquidez durante la reciente crisis financiera dichos márgenes se incrementaron sustancialmente, por lo cual se están considerando como un elemento relevante en la valuación de los CC Swaps. Daimler analiza el impacto de dichos márgenes en el valor de mercado de manera trimestral.

El análisis sobre las tasas externas de interés por cruces de moneda en las relaciones USD/EUR, se le provee al auditor externo de manera trimestral para que se incluya en el proceso de auditoría. En dicho análisis el USD se utiliza para fines comparativo y la tasa de rendimiento del EURO es la que se ajusta con los spreads correspondientes; en ejercicios previos, este factor fue irrelevante.

Daimler emplea el sistema denominado “*Treasury Management System Wallstreet Suite*” (GTS) para la valuación de sus instrumentos financieros derivados.

La valuación de instrumentos derivados se procesa de manera mensual y es auditado anualmente por los auditores externos.

Una vez que los derivados son evaluados según corresponda por el método de Cashflow (cobertura de flujo de efectivo) hedges o fair value (valor razonable) son determinados los índices de efectividad (80% al 125%), posteriormente se obtiene un reporte detallado por cada paquete y según sea el resultado se realizan los registros contables en función del cumplimiento del requisito para ser considerados como “Hedge Accounting”. Los resultados son enviados al responsable del área “Financial Transactions” para su evaluación y a contabilidad para que se realicen los registros correspondientes.

Discusión de la Administración sobre fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Por las características de negocios de grupo Daimler México donde los riesgos están identificados y son cubiertos oportunamente con instrumentos derivados simples y bajo los lineamientos establecidos y sin ningún propósito de especulación, no se tiene contemplado el establecer líneas adicionales de liquidez para este rubro ya que en ninguno de los casos se requieren llamadas a margen, pago de colaterales o se espera la necesidad de cantidades extraordinarias de efectivo. En todos los casos las contrapartes utilizan líneas de crédito que tienen preestablecidas para este concepto para el grupo.

El grupo cuenta con líneas de crédito suficientes para hacer frente a cualquier eventualidad que se presentara; incluso, en caso de ser necesario se tienen líneas de crédito intercompañía que podrían ser utilizadas para emergencias.

El valor razonable sumariado de los instrumentos financieros derivados, es un monto relativamente bajo en proporción a los rubros más importantes del estado de situación financiera balance por lo cual se considera innecesario el análisis de sensibilidad de estos contratos.

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.

Para el primer trimestre 2012 se tuvieron vencimientos normales de dos contratos de IR SWAPS por un notional total de \$600 millones para dejar un total de \$2,746 millones de pesos como notional vigente al cierre del trimestre. Al cierre de éste período se tenían contratados Forwards de divisas por un monto total de \$3.13 millones de pesos. Por otro lado y debido a las características de los derivados actuales (IR Swaps, CCSwaps) no existieron llamados a margen, ni se presentaron incumplimientos por ninguna de las contrapartes en los contratos vigentes. El grado de efectividad mostrado en el período fue del 100%.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al cierre del trimestre que se reporta

Tipo de Derivado, valor o Contrato (1)	Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación	Monto Ncional/Valor Nominal	Valor del Activo subyacente /Variable de Referencia Trimestre Actual	Valor del Activo subyacente /variable de Referencia Trimestre Anterior	Valor Razonable Trimestre Actual	Valor Razonable Trimestre Anterior	2012	2013	2014	Colateral / Lineas de Credito / Valores dados en Garantia
Interest Rate Swap	Cobertura	198,000	198,000	198,000	(701.84)	(1,706.78)	(701.84)			N/A
Cross Currency Swap	Cobertura	15,030	15,030	15,030	(8,930.40)	(1,319.23)	(8,930.40)			N/A
Cross Currency Swap	Cobertura	200,000	200,000	200,000	86.90	9,458.17	86.90			N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	750,000	750,000	750,000	(9,115.02)	(13,227.87)	(9,115.02)			N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	125,000	125,000	125,000	(2,240.30)	(2,762.64)		(2,240.30)		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	3,000	3,000	3,000	(328.53)	(335.04)		(328.53)		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	100,000	100,000	100,000	(2,023.74)	(2,356.48)		(2,023.74)		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	600,000	600,000	600,000	(3,847.31)	(1,942.62)	(3,847.31)			N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	500,000	500,000	500,000	(12,733.18)	(12,573.49)			(12,733.18)	N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	100,000	100,000	100,000	(1,446.68)	(1,609.13)		(1,446.68)		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	450,000	450,000	450,000	(183.64)	1,666.40		(183.64)		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	-450,000	-450,000	450,000	183.64	(1,666.40)		183.64		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	200,000	200,000	200,000	132.25	(569.59)		132.25		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	-200,000	-200,000	-200,000	(132.25)	569.59		(132.25)		N/A
Interest Rate Swap	Cobertura	155,000	155,000	155,000	(359.54)	(383.85)	(359.54)			N/A
Fx-Forward ND	Cobertura	1,137	1,137	1,137	(15.72)	-	(15.72)			N/A
Fx-Forward ND	Cobertura	1,989	1,989	1,989	(28.47)	-	(28.47)			N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	25,954,477	27,844,621	25,099,636
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	14,279,519	15,387,056	13,258,964
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	136,143	253,620	349,240
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	1,802,872	2,221,266	1,597,235
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	1,802,872	2,221,266	1,597,235
11030000	CLIENTES (NETO)	8,607,793	8,868,540	8,848,483
11030010	CLIENTES	9,715,234	9,981,722	9,721,513
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-1,107,441	-1,113,182	-873,030
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,537,026	1,529,266	876,844
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,537,026	1,529,266	876,844
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	1,984,691	2,054,715	1,512,729
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	210,994	459,649	74,433
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	200,258	422,435	74,433
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	10,736	37,214	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	0	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	11,674,958	12,457,565	11,840,672
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	5,673,290	5,911,428	6,106,254
12020000	INVERSIONES	63,179	67,266	52,860
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	63,179	67,266	52,860
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	5,227,372	5,668,482	5,002,307
12030010	INMUEBLES	2,493,328	2,719,515	2,390,330
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	3,179,546	3,367,615	2,925,618
12030030	OTROS EQUIPOS	1,749,441	1,871,000	1,651,731
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-2,891,398	-3,043,470	-2,302,417
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	696,455	753,822	337,045
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0	0	0
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	614,439	712,532	555,383
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	96,678	97,857	123,868
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	96,678	97,857	123,868
20000000	PASIVOS TOTALES	19,760,537	21,536,513	20,726,431
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	16,231,450	17,689,567	13,020,956
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	9,574,409	10,694,449	5,815,527
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	2,250,850	2,245,850	2,514,976
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	450,351	299,761	290,759
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	730	274,441
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0	274,441

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	730	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	3,955,840	4,448,777	4,125,253
21060010	INTERESES POR PAGAR	40,358	45,098	41,076
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	76,843	58,622	31,615
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	10,612	360,044	32,588
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	800,679	734,644	798,659
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	3,027,348	3,250,369	3,221,315
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	3,529,087	3,846,946	7,705,475
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,950,000	2,275,000	6,795,059
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	1,500,000	1,500,000	750,000
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	79,087	71,946	160,416
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	91,596
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	79,087	71,946	60,493
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	0	0	8,327
30000000	CAPITAL CONTABLE	6,193,940	6,308,108	4,373,205
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	6,193,940	6,308,108	4,373,205
30030000	CAPITAL SOCIAL	307	307	307
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	4,323,483	4,323,483	4,323,483
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	1,919,301	1,616,453	133,606
30080010	RESERVA LEGAL	57,025	57,025	57,025
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,559,428	76,581	-106,222
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	302,848	1,482,847	182,803
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-49,151	367,865	-84,191
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-25,166	395,565	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-23,985	-27,700	-84,191
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE MARZO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	3,457,009	6,226,418	2,769,177
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	0	0	3,336,417
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	0	0	0
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,028	1,023	923
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	4,096	4,169	3,092
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	284,716,333	284,716,333	284,716,333
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	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: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	4,188,992	4,188,992	3,581,539	3,581,539
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	3,407,809	3,407,809	2,714,010	2,714,010
40010030	INTERESES	390,497	390,497	397,427	397,427
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	104,636	104,636	109,171	109,171
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	286,050	286,050	360,931	360,931
40020000	COSTO DE VENTAS	3,294,713	3,294,713	2,854,535	2,854,535
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	894,279	894,279	727,004	727,004
40030000	GASTOS GENERALES	377,436	377,436	454,297	454,297
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	516,843	516,843	272,707	272,707
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	34,849	34,849	20,877	20,877
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	551,692	551,692	293,584	293,584
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	8,892	8,892	10,329	10,329
40070010	INTERESES GANADOS	8,892	8,892	10,329	10,329
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	50,105	50,105	44,567	44,567
40080010	INTERESES PAGADOS	36,321	36,321	41,626	41,626
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	13,472	13,472	2,941	2,941
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	312	312	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-41,213	-41,213	-34,238	-34,238
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-4,088	-4,088	1,999	1,999
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	506,391	506,391	261,345	261,345
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	203,543	203,543	151,713	151,713
40120010	IMPUESTO CAUSADO	107,342	107,342	107,594	107,594
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	96,201	96,201	44,119	44,119
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	302,848	302,848	109,632	109,632
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	302,848	302,848	109,632	109,632
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	302,848	302,848	109,632	109,632
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0	0	0	0
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

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

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	302,848	302,848	109,632	109,632
	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	420,731	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	3,716	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	424,447	0	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	727,295	302,848	109,632	109,632
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	727,295	302,848	109,632	109,632

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	179,858	179,858	177,899	177,899
9200020	PTU CAUSADA	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	18,199,027	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	2,046,692	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	6,907	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,676,064	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	694,442	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(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	506,391	261,345
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	-96,201	-44,119
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	-96,201	-44,119
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	175,750	180,570
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	179,858	177,899
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	696	696
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	4,088	-8,354
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-8,892	10,329
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	49,951	-44,567
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	36,321	-41,626
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	13,319	-2,941
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	311	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	635,891	353,229
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	843,132	113,125
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	498,886	1,002,037
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	70,025	-196,585
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	753,823	-580,354
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	150,589	197,768
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-522,849	-202,147
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-107,342	-107,594
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,479,023	466,354
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	260,555	-28,775
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	215,346	-43,409
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	45,209	14,634
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	-1,857,055	-543,420
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	11,524,409	12,032,009
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	3,750,850	3,282,550
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-12,969,449	-12,610,586
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-3,745,850	-3,264,976
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	0	0
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-417,015	17,583

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(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	-117,477	-105,841
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	253,620	349,240
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	136,143	243,399

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**
DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**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 2011	307	0	4,323,483	0	0	57,025	76,581	-84,191	4,373,205	0	4,373,205
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	1,482,848	452,055	1,934,903	0	1,934,903
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2011	307	0	4,323,483	0	0	57,025	1,559,429	367,864	6,308,108	0	6,308,108
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	307	0	4,323,483	0	0	57,025	1,559,428	367,864	6,308,107	0	6,308,107
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	302,848	-417,015	-114,167	0	-114,167
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2012	307	0	4,323,483	0	0	57,025	1,862,276	-49,151	6,193,940	0	6,193,940

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

K

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ANEXA EN ARCHIVO IFRSTRIM

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DAIMLER**

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
POLOMEX SA DE CV	PRODUCCION, ENSAMBLE Y COMERCIALIZACION	21,670,304	26.00	21,670	63,179
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				21,670	63,179

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DAIMLER**
DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

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																
BANAMEX SA	SI	12/12/2011	27/02/2013		1,377,000	300,000	0	0	0	0						
BBVA BANCOMER SA	NO	28/01/2011	24/01/2014		1,007,000	300,000	300,000	0	0	0						
HSBC-MEXICO SA	NO	21/03/2012	13/04/2012		333,000	0	0	0	0	0						
NACIONAL FINANCIERA SNC	NO	30/06/2009	28/03/2014		1,881,500	325,000	400,000	0	0	0						
BANCO SANTANDER	NO	28/05/2010	21/02/2014		393,900	0	1,250,000	0	0	0						
Scotiabank Inverfat, S.A.	NO	30/03/2012	27/04/2012		200,000	0	0	0	0	0						
KfW bank	NO	04/04/2008	19/12/2012								3,457,009	0	0	0	0	0
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					5,192,400	925,000	1,950,000	0	0	0	3,457,009	0	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DAIMLER**
DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

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																
DAIMLER 6411	NO	20/10/2011	19/04/2012	4.68	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 6811	NO	10/10/2011	26/04/2012	4.70	30,000	0	0	0	0	0						
daimler 7011	NO	17/11/2011	03/05/2012	4.69	25,000	0	0	0	0	0						
Daimler 7211	NO	24/11/2011	24/05/2012	4.73	10,850	0	0	0	0	0						
daimler 0212	NO	12/01/2012	28/06/2012	4.60	30,000	0	0	0	0	0						
daimler 0412	NO	19/01/2012	05/07/2012	4.64	25,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 0612	NO	26/01/2012	12/07/2012	4.73	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 0812	NO	02/02/2012	19/07/2012	4.73	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1012	NO	09/02/2012	26/07/2012	4.75	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1212	NO	16/02/2012	02/08/2012	4.78	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1412	NO	23/02/2012	09/08/2012	4.73	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1612	NO	01/03/2012	16/08/2012	4.69	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1712	NO	08/03/2012	19/04/2012	4.62	250,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1812	NO	08/03/2012	23/08/2012	4.70	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 1912	NO	15/03/2012	26/04/2012	4.62	260,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 2012	NO	15/03/2012	30/08/2012	4.69	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 2112	NO	22/03/2012	03/05/2012	4.63	290,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 2212	NO	22/03/2012	06/09/2012	4.65	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 2312	NO	29/03/2012	10/05/2012	4.64	250,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 2412	NO	29/03/2012	13/09/2012	4.71	30,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 10	NO	12/11/2010	09/11/2012	TIIE+45	750,000	0	0	0	0	0						
DAIMLER 11	NO	14/04/2011	10/04/2014	TIIE+34	0	0	500,000	0	0	0						
DAIMLER 11-1	NO	30/09/2011	26/09/2014	TIIE+50	0	0	1,000,000	0	0	0						
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					2,250,850	0	1,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DAIMLER**
DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

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															
VARIOS	NO			450,351	0										
TOTAL PROVEEDORES				450,351	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
VARIOS	NO			3,955,840	0	79,087	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				3,955,840	0	79,087	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				11,849,441	925,000	3,529,087	0	0	0	3,457,009	0	0	0	0	0

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**
DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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	207,534	2,657,243	0	0	2,657,243
CIRCULANTE	201,938	2,585,597	0	0	2,585,597
NO CIRCULANTE	5,596	71,646	0	0	71,646
PASIVO	420,119	5,379,166	0	0	5,379,166
CIRCULANTE	420,119	5,379,166	0	0	5,379,166
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
SALDO NETO	-212,585	-2,721,923	0	0	-2,721,923

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **DAIMLER**

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

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					
CAMIONES Y TRACTOCAM	1,226	1,005,822	30.55		
AUTOBUSES	450	546,987	16.62		
AUTOS Y VANES	2,635	1,243,931	37.79		
OTROS	0	495,134	15.04		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
EXPORT US	5,089	320,997	6.46		
EXPORT LA	982	57,959	35.78		
MAQUILA US DTS	10,219	518,162	57.76		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	20,601	4,188,992			

OBSERVACIONES

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
PAGADO
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES****CONSOLIDADO**

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	1.00000	0	51,000	0	0	0	51,000	0
B	1.00000	0	284,665,333	0	0	0	0	266,000
TOTAL			284,716,333	0	0	0	51,000	266,000

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

284,716,333

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **DAIMLER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

DAIMLER MEXICO, S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ANEXA EN ARCHIVO IFRSTRIM