

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	ACTIVO TOTAL	30,963,817	100	27,120,746	100
s02	ACTIVO CIRCULANTE	15,870,696	51	13,410,752	49
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	6,717,623	22	3,384,917	12
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	2,982,264	10	2,465,208	9
s05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR(NETO)	453,786	1	857,485	3
s06	INVENTARIOS	5,642,641	18	6,606,922	24
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	74,382	0	96,220	0
s08	ACTIVO A LARGO PLAZO	0	0	0	0
s09	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)	0	0	0	0
s10	INVERSIONES EN ACCIONES DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOC.	0	0	0	0
s11	OTRAS INVERSIONES	0	0	0	0
s12	INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9,507,937	31	9,453,237	35
s13	INMUEBLES	4,171,801	13	3,800,468	14
s14	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	13,986,048	45	13,111,559	48
s15	OTROS EQUIPOS	253,194	1	233,810	1
s16	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	8,997,699	29	8,180,035	30
s17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	94,593	0	487,435	2
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	3,769,637	12	4,101,141	15
s19	OTROS ACTIVOS	1,815,547	6	155,616	1
s20	PASIVO TOTAL	7,080,745	100	6,662,996	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	3,825,723	54	3,898,606	59
s22	PROVEEDORES	2,435,014	34	2,162,801	32
s23	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	0	0
s24	CRÉDITOS BURSÁTILES	4,225	0	3,732	0
s103	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	704,616	10	602,168	9
s25	IMPUESTOS POR PAGAR	184,336	3	434,220	7
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	497,532	7	695,685	10
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	0	0
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0	0	0
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	0	0	0	0
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	3,255,022	46	2,764,390	41
s33	CAPITAL CONTABLE	23,883,072	100	20,457,750	100
s34	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,190,673	9	1,784,438	9
s35	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	21,692,399	91	18,673,312	91
s36	CAPITAL CONTRIBUIDO	8,350,900	35	8,350,900	41
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	4,142,696	17	4,142,696	20
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	4,208,204	18	4,208,204	21
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0
s41	CAPITAL GANADO (PERDIDO)	13,341,499	56	10,322,412	50
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	12,737,696	53	9,979,248	49
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	603,803	3	343,164	2
s80	RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SIMEC

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2011

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	6,717,623	100	3,384,917	100
s46	EFFECTIVO	1,676,463	25	769,399	23
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	5,041,160	75	2,615,518	77
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	74,382	100	96,220	100
s81	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s82	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s83	OTROS	74,382	100	96,220	100
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	3,769,637	100	4,101,141	100
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	1,963,580	52	2,275,568	55
s49	CRÉDITO MERCANTIL	1,798,298	48	1,814,160	44
s51	OTROS	7,759	0	11,413	0
s19	OTROS ACTIVOS	1,815,547	100	155,616	100
s85	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s50	IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s104	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s86	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s87	OTROS	1,815,547	100	155,616	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	3,825,723	100	3,898,606	100
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	3,158,840	83	2,777,231	71
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	666,883	17	1,121,375	29
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	497,532	100	695,685	100
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	42,762	9	79,708	11
s89	INTERESES POR PAGAR	6,615	1	5,486	1
s68	PROVISIONES	0	0	0	0
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	448,155	90	610,491	88
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	0	100	0	100
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	0	0	0	0
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	100	0	100
s65	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s67	OTROS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	3,255,022	100	2,764,390	100
s66	IMPUESTOS DIFERIDOS	3,161,569	97	2,668,054	97
s91	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	55,279	2	45,333	2
s92	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s69	OTROS PASIVOS	38,174	1	51,003	2
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	4,142,696	100	4,142,696	100
s37	NOMINAL	2,420,230	58	2,420,230	58
s38	ACTUALIZACIÓN	1,722,466	42	1,722,466	42

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	12,737,696	100	9,979,248	100
s93	RESERVA LEGAL	0	0	0	0
s43	RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	200,612	2	200,612	2
s94	OTRAS RESERVAS	0	0	0	0
s95	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	9,778,636	77	8,875,093	89
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	2,758,448	22	903,543	9
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	603,803	100	343,164	100
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0
s96	EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	629,550	104	406,513	118
s97	EFEECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	-25,747	-4	-63,349	-18
s98	RESULTADO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s100	OTROS	0	0	0	0

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

BALANCE GENERAL
 DATOS INFORMATIVOS **CONSOLIDADO**
 (MILES DE PESOS) Impresión Final

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
s72	CAPITAL DE TRABAJO	12,044,973	9,512,146
s73	FONDO PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
s74	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	54	54
s75	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,519	1,443
s76	NUMERO DE OBREROS (*)	3,113	2,864
s77	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	497,709,214	497,709,214
s78	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
s101	EFFECTIVO RESTRINGIDO	0	0
s102	DEUDA CON COSTO DE ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS	704,616	602,168

(*) DATOS EN UNIDADES

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	29,300,808	100	24,576,436	100
r02	COSTO DE VENTAS	25,644,875	88	20,529,666	84
r03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	3,655,933	12	4,046,770	16
r04	GASTOS GENERALES	1,130,454	4	2,961,944	12
r05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	2,525,479	9	1,084,826	4
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-37,128	0	-186,078	0
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	675,436	2	-207,497	0
r12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	0	0	0	0
r48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
r09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,163,787	11	691,251	3
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	234,348	1	86,314	0
r11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,929,439	10	604,937	2
r14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
r18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	2,929,439	10	604,937	2
r19	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	170,991	1	-298,606	-1
r20	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,758,448	9	903,543	4

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	29,300,808	100	24,576,436	100
r21	NACIONALES	13,647,172	47	10,799,739	44
r22	EXTRANJERAS	15,653,636	53	13,776,697	56
r23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	1,118,884	4	1,114,881	5
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-37,128	100	-186,078	100
r49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-37,128	100	-186,078	100
r34	P.T.U. CAUSADA	0	0	0	0
r35	P.T.U. DIFERIDA	0	0	0	0
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	675,436	100	-207,497	100
r24	INTERESES PAGADOS	20,866	3	12,315	-6
r42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
r45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r26	INTERESES GANADOS	26,135	4	12,058	-6
r46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	670,167	99	-207,240	100
r28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	234,348	100	86,314	100
r32	IMPUESTO CAUSADO	-61,453	-26	158,043	183
r33	IMPUESTO DIFERIDO	295,801	126	-71,729	-83

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
r36	VENTAS TOTALES	29,584,332	25,795,696
r37	RESULTADO FISCAL DEL EJERCICIO	0	0
r38	VENTAS NETAS (**)	29,300,808	24,576,436
r39	RESULTADO DE OPERACIÓN (**)	2,525,479	1,084,826
r40	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	2,758,448	903,543
r41	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA (**)	2,929,439	604,937
r47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,036,315	1,098,208

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS DOCE MESES

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

DEL 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
rt01	VENTAS NETAS	7,866,657	100	5,634,869	100
rt02	COSTO DE VENTAS	6,781,716	86	4,246,443	75
rt03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,084,941	14	1,388,426	25
rt04	GASTOS GENERALES	436,434	6	1,403,034	25
rt05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	648,507	8	-14,608	0
rt08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-58,865	0	-144,180	-3
rt06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	351,912	4	-119,345	-2
rt12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	0	0	0	0
rt48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
rt09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	941,554	12	-278,133	-5
rt10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-210,660	-3	41,678	1
rt11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,152,214	15	-319,811	-6
rt14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
rt18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	1,152,214	15	-319,811	-6
rt19	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	39,820	1	-154,611	-3
rt20	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,112,394	14	-165,200	-3

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
rt0	VENTAS NETAS	7,866,657	100	5,634,869	100
rt21	NACIONALES	3,908,685	50	2,540,761	45
rt22	EXTRANJERAS	3,957,972	50	3,094,108	55
rt23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	282,906	4	250,391	4
rt08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-58,865	100	-144,180	100
rt49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	-58,865	100	-144,180	100
rt34	P.T.U. CAUSADA	0	0	0	0
rt35	P.T.U. DIFERIDA	0	0	0	0
rt06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	351,912	100	-119,345	100
rt24	INTERESES PAGADOS	11,114	3	1,910	-2
rt42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
rt45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
rt26	INTERESES GANADOS	9,158	3	3,899	-3
rt46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
rt25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	353,868	101	-121,334	102
rt28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
rt10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-210,660	100	41,678	100
rt32	IMPUESTO CAUSADO	-159,860	76	94,584	227
rt33	IMPUESTO DIFERIDO	-50,800	24	-52,906	-127

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

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

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

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
rt4 7	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	286,993	317,970

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SIMEC

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2011

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
e01	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,163,787	691,251
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,020,126	1,100,764
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	20,866	13,916
e05	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,204,779	1,805,931
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-410,795	420,694
e07	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,793,984	2,226,625
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-488,551	-678,929
e09	EFFECTIVO EXCEDENTE (REQUERIDO) PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3,305,433	1,547,696
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	5,715	-140,079
e11	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,311,148	1,407,617
e12	DIFERENCIA EN CAMBIOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	21,558	28,400
e13	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,384,917	1,948,900
e14	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6,717,623	3,384,917

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e15	+ESTIMACIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e16	+PROVISIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e17	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,020,126	1,100,764
e18	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO *	1,036,315	1,098,208
e19	(-) + UTILIDAD O PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	0	0
e20	+ PÉRDIDA POR DETERIORO	0	0
e21	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
e22	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e23	(-)INTERESES A FAVOR	-26,135	-12,058
e24	(-) +OTRAS PARTIDAS	9,946	14,614
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	20,866	13,916
e25	+INTERESES DEVENGADOS	20,866	13,916
e26	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-410,795	420,694
e27	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR	-375,487	-336,840
e28	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-34,237	-86,034
e29	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS	442,458	267,744
e30	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	98,173	331,836
e31	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-541,702	-79,386
e32	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	323,374
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-488,551	-678,929
e33	- INVERSIÓN DE ACCS. CON CARÁCTER PERMANENTE	0	-187,433
e34	+DISPOSICIÓN DE ACCIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e35	-INVERSIÓN EN INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	-514,161	-496,361
e36	+VENTA DE INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
e37	-INVERSIÓN EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e38	+DISPOSICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e39	-OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e40	+DISPOSICIÓN DE OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e41	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e42	+INTERESES COBRADOS	26,135	12,058
e43	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
e44	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-525	-7,193
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	5,715	-140,079
e45	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
e46	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e47	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	83,942	323,720
e48	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	-8,656
e49	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e50	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-57,361	-442,688
e51	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
e52	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
e53	+ PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0	0
e54	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
e55	-INTERESES PAGADOS	-20,866	-12,455
e56	-RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
e57	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

* EN CASO DE QUE DICHO IMPORTE SEA DIFERENTE A LA CUENTA R47 DEBERÁ EXPLICAR EN NOTAS.

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

DATOS POR ACCIÓN

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF D	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
d01	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	\$ 5.54	\$ 1.81
d02	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN PREFERENTE (**)	\$ 0	\$ 0.00
d03	UTILIDAD DILUIDA POR ACCIÓN (**)	\$ 0	\$ 0.00
d04	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	\$ 5.54	\$ 1.81
d05	EFFECTO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS SOBRE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (**)	\$ 0	\$ 0.00
d08	VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN	\$ 43.58	\$ 37.52
d09	DIVIDENDO EN EFECTIVO ACUMULADO POR ACCIÓN	\$ 0	\$ 0.00
d10	DIVIDENDO EN ACCIONES POR ACCIÓN	0 acciones	0.00 acciones
d11	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A VALOR EN LIBROS .	0.70 veces	0.79 veces
d12	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	6.06 veces	17.93 veces
d13	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN PREFERENTE (**)	0.00 veces	0.00 veces

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

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

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

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2011**

RAZONES Y PROPORCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF P	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
	RENDIMIENTO				
p01	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A VENTAS NETAS	10.00	%	2.46	%
p02	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A CAPITAL CONTABLE (**)	12.27	%	2.96	%
p03	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A ACTIVO TOTAL (**)	9.46	%	2.23	%
p04	DIVIDENDOS EN EFECTIVO A RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTERIOR	0	%	0.00	%
p05	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA A UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	0.00	%	0.00	%
	ACTIVIDAD				
p06	VENTAS NETAS A ACTIVO TOTAL (**)	0.95	veces	0.91	veces
p07	VENTAS NETAS A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO) (**)	3.08	veces	2.60	veces
p08	ROTACIÓN DE INVENTARIOS(**)	4.54	veces	3.11	veces
p09	DÍAS DE VENTAS POR COBRAR	32	días	31	días
p10	INTERESES PAGADOS A PASIVO TOTAL CON COSTO (**)	2.94	%	2.03	%
	APALACAMIENTO				
p11	PASIVO TOTAL A ACTIVO TOTAL	22.87	%	24.57	%
p12	PASIVO TOTAL A CAPITAL CONTABLE	0.30	veces	0.33	veces
p13	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA A PASIVO TOTAL	44.61	%	41.68	%
p14	PASIVO A LARGO PLAZO A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	0.00	%	0.00	%
p15	UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE GTOS. GRALES. A INTERESES PAGADOS	121.03	veces	88.09	veces
p16	VENTAS NETAS A PASIVO TOTAL (**)	4.14	veces	3.69	veces
	LIQUIDEZ				
p17	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO CIRCULANTE	4.15	veces	3.44	veces
p18	ACTIVO CIRCULANTE MENOS INVENTARIOS A PASIVO CIRCULANTE	2.67	veces	1.75	veces
p19	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO TOTAL	2.24	veces	2.01	veces
p20	EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES A PASIVO CIRCULANTE	175.59	%	86.82	%

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

COMPARATIVO POR LOS DOCE MESES NO AUDITADOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 CONTRA DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.

RECLASIFICAMOS GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN EN 2010 DE VENTA, GENERALES Y ADMINISTRACIÓN PARA LA VALUACIÓN DEL INVENTARIO Y COSTO DE VENTAS, AL COSTEO ABSORBENTE CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS PARA HACERLAS COMPARABLES CON LAS CIFRAS DE 2011.

VENTAS NETAS

LAS VENTAS NETAS DE LA COMPAÑÍA SE INCREMENTARON EN UN 19% POR LA COMBINACIÓN DE UNA MAYOR VENTA DE ACEROS ESPECIALES, VOLUMEN EMBARCADO DEL 2% Y UN INCREMENTO EN EL PRECIO PROMEDIO DE VENTA DEL 17% COMPARADO CONTRA EL MISMO PERIODO DE 2010, LAS VENTAS PASARON DE PS. 24,576 MILLONES DURANTE LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 A PS. 29,301 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DEL 2011. LAS VENTAS EN TONELADAS DE PRODUCTOS DE ACERO SE INCREMENTARON UN 2% A 2 MILLONES 288 MIL TONELADAS EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 COMPARADAS CON 2 MILLONES 241 MIL TONELADAS EN EL MISMO PERÍODO DE 2010. LAS VENTAS EN EL EXTRANJERO EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SE INCREMENTARON UN 14% A PS. 15,654 MILLONES COMPARADAS CON PS. 13,777 MILLONES DEL MISMO PERÍODO DEL 2010. LAS VENTAS NACIONALES AUMENTARON EL 26% AL PASAR DE PS. 10,799 MILLONES EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 A PS. 13,647 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DE 2011. EL INCREMENTO EN LAS VENTAS SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR UN MAYOR VOLUMEN EMBARCADO EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, COMPARATIVAMENTE CON EL MISMO PERÍODO DE 2010 (47 MIL TONELADAS), MAYOR VOLUMEN DE ACEROS ESPECIALES EMBARCADOS EN 193 MIL TONELADAS Y EL PRECIO PROMEDIO DE VENTA POR TONELADA DE ACERO DE PRODUCTO TERMINADO SE INCREMENTÓ APROXIMADAMENTE UN 17%.

COSTO DE VENTAS

EL COSTO DE VENTAS SE INCREMENTÓ EL 20% AL PASAR DE PS. 21,365 MILLONES EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 A PS. 25,645 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DE 2011. CON RESPECTO A VENTAS, EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 EL COSTO DE VENTAS REPRESENTÓ EL 88% Y 87%. RESPECTIVAMENTE. EL COSTO PROMEDIO DE VENTA POR TONELADA DE ACERO DE PRODUCTO TERMINADO EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 COMPARADOS CONTRA EL MISMO PERIODO DE 2010 SE INCREMENTÓ APROXIMADAMENTE EL 18% POR UN MAYOR VOLUMEN DE TONELADAS EMBARCADO Y DE ACEROS ESPECIALES.

UTILIDAD BRUTA

LA UTILIDAD BRUTA DE LA COMPAÑÍA PARA LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUE DE PS. 3,656 MILLONES CONTRA PS. 3,211 MILLONES DEL MISMO PERIODO DE 2010. LA UTILIDAD BRUTA COMO PORCENTAJE RESPECTO A LAS VENTAS NETAS REPRESENTÓ EL 12% Y 13% EN 2011 Y 2010 RESPECTIVAMENTE, EL INCREMENTO EN EL MARGEN ES ATRIBUIDO PRINCIPALMENTE A MAYOR VOLUMEN EMBARCADO Y A UNA MEJOR MEZCLA DE PRODUCTOS EMBARCADOS EN EL 2011, COMPARADO CON 2010.

GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

LOS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA DISMINUYERON UN 46% DE PS. 2,078 MILLONES EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 A LOS PS. 1,130 MILLONES DEL MISMO PERÍODO DE 2011, REPRESENTANDO EL 4% Y 8% RESPECTO A LAS VENTAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 2 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

NETAS EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 RESPECTIVAMENTE.

UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN SE INCREMENTÓ UN 123% AL PASAR DE PS. 1,133 MILLONES PARA LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 CONTRA PS. 2,525 MILLONES DEL MISMO PERÍODO DEL 2011. CON RESPECTO A VENTAS, EL MARGEN DE OPERACIÓN REPRESENTÓ EL 9% EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 COMPARADO CONTRA EL 5% DEL MISMO PERÍODO DEL AÑO ANTERIOR. EL INCREMENTO EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN SE DA COMO RESULTADO DE UN MAYOR VOLUMEN DE PRODUCTOS EMBARCADOS, MAYOR VENTA DE ACEROS ESPECIALES E INCREMENTO EN EL PRECIO PROMEDIO DE VENTA.

EBITDA (FLUJO DE OPERACIÓN)

EL EBITDA DE LA COMPAÑÍA INCREMENTÓ UN 63% AL PASAR DE PS. 2,182 MILLONES EN LOS DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 A PS. 3,562 MILLONES DEL MISMO PERÍODO DE 2011.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DE LA COMPAÑÍA EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, RESULTO UN INGRESO DE PS. 675 MILLONES COMPARADOS CON LOS PS. 208 MILLONES DE GASTO PARA EL MISMO PERÍODO DEL 2010. EL NETO DE INTERESES FUE UN INGRESO DE PS. 5 MILLONES EN 2011 CONTRA UN NETO DE CERO PESOS PARA LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010. ASÍ MISMO SE REGISTRO UNA UTILIDAD CAMBIARIA NETA DE PS. 670 MILLONES EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, CONTRA UNA PÉRDIDA CAMBIARIA DE PS. 207 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DE 2010, DEBIDO A LA DEVALUACIÓN DEL 13% DEL PESO FRENTE AL DÓLAR EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, COMPARADO CONTRA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.

OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO

LA COMPAÑÍA REGISTRÓ OTROS GASTOS NETOS POR PS. 186 MILLONES DURANTE LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010, POR LOS GASTOS INCURRIDOS EN EL USO DE UNA PATENTE INDUSTRIAL COMPARADOS CONTRA OTROS GASTOS NETOS POR PS. 37 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DE 2011.

IMPUESTO A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA HA REGISTRADO UN GASTO NETO DE PS. 234 MILLONES PARA IMPUESTO A LA UTILIDAD DURANTE LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (INCLUYE UN GASTO DE IMPUESTO DIFERIDO POR PS. 296 MILLONES), COMPARADOS CON UN GASTO NETO DE PS. 86 MILLONES PARA EL MISMO PERÍODO DEL 2010 (INCLUYE UN INGRESO DE PS. 72 MILLONES DE IMPUESTOS DIFERIDOS).

UTILIDAD NETA (DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA)

COMO RESULTADO DE LO EXPUESTO CON ANTERIORIDAD, LA COMPAÑÍA REGISTRÓ UN INCREMENTO EN LA UTILIDAD NETA DE 190% DE PS. 952 MILLONES EN LOS DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 CONTRA UNA UTILIDAD NETA DE PS. 2,758 MILLONES PARA EL MISMO PERÍODO DEL 2011.

SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LA DEUDA FINANCIERA DE SIMEC ASCIENDE A PS. 4.2 MILLONES QUE CORRESPONDEN AL CAPITAL PENDIENTE DE PAGO DE LAS MTN'S (\$302 MIL DÓLARES; LOS INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR ASCIENDEN A \$ 472,824 DÓLARES, Ó PS 6.6 MILLONES). AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 LA DEUDA FINANCIERA DE SIMEC ASCIENDE A PS. 3.7 MILLONES (DE CAPITAL DE MTN'S POR \$302 MIL DÓLARES; LOS INTERESES POR PAGAR ACUMULADOS ASCIENDEN A \$ 445,914 DÓLARES, Ó PS. 5.5 MILLONES).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 3 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

COMPARATIVO CUARTO TRIMESTRE 2011 VS. TERCER TRIMESTRE 2011

VENTAS NETAS

LAS VENTAS NETAS DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON UN 2% DE PS. 7,676 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2011 A PS. 7,867 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2011. LAS VENTAS EN TONELADAS DE PRODUCTOS DE ACERO DISMINUYERON DE 592 MIL TONELADAS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 A 558 MIL TONELADAS DEL CUARTO TRIMESTRE DEL MISMO PERIODO UNA DISMINUCIÓN DEL 6%. LAS VENTAS EN EL EXTRANJERO DISMINUYERON UN 5% DE PS. 4,121 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE A PS. 3,909 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DEL MISMO 2011. LAS VENTAS NACIONALES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 ASCENDIERON A PS. 3,958 MILLONES CONTRA PS. 3,555 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 UN INCREMENTO DEL 11%. EL PRECIO DE VENTA POR TONELADA DE PRODUCTO TERMINADO VENDIDO EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 INCREMENTO APROXIMADAMENTE UN 9% COMPARADO CONTRA EL TERCER TRIMESTRE DEL MISMO PERIODO.

COSTO DE VENTAS

EL COSTO DE VENTAS ASCENDIÓ A PS. 6,782 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 CONTRA PS. 6,789 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DEL 2011. CON RESPECTO A VENTAS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011, EL COSTO DE VENTAS REPRESENTO EL 86% PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011, MIENTRAS QUE PARA EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 REPRESENTO EL 88%. EL COSTO DE VENTAS PROMEDIO POR TONELADA DE ACERO DE PRODUCTO TERMINADO INCREMENTÓ APROXIMADAMENTE EL 6% EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADO CONTRA EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

UTILIDAD BRUTA

LA UTILIDAD BRUTA DE LA COMPAÑÍA PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 INCREMENTÓ EL 22% A PS. 1,085 MILLONES COMPARADOS CON LOS PS. 887 MILLONES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011. LA UTILIDAD BRUTA COMO PORCENTAJE RESPECTO A LAS VENTAS NETAS PARA EL CUARTO TRIMESTRE FUE DEL 14% Y 12% PARA EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

GASTOS DE OPERACIÓN

LOS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA, SE INCREMENTARON EL 81% EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADO A PS. 241 MILLONES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011 LOS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS FUERON DEL 6% PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 Y 3% DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN ASCENDIÓ A PS.649 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADA CONTRA UNA UTILIDAD DE OPERACIÓN DE PS. 647 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011. CON RESPECTO A VENTAS, LA UTILIDAD DE OPERACIÓN EN EL CUARTO Y TERCER TRIMESTRE DE 2011 REPRESENTÓ EL 8%.

EBITDA

EL EBITDA EN AMBOS TRIMESTRE FUE MUY SIMILAR, DE PS. 940 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 A PS. 936 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL MISMO PERIODO POR LAS RAZONES ANTES COMENTADAS.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DE LA COMPAÑÍA EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 FUE UN INGRESO NETO DE PS 352 MILLONES CONTRA UN INGRESO NETO DE PS 495 MILLONES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011. EL INTERÉS NETO DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2011 FUE UN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 4 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

INGRESO NETO DE PS. 3 MILLONES MIENTRAS QUE EN EL CUARTO TRIMESTRE FUE UN GASTO DE PS. 2 MILLONES. AL MISMO TIEMPO REGISTRAMOS UNA UTILIDAD CAMBIARIA DE PS. 492 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011 CONTRA UN INGRESO NETO CAMBIARIO DE PS 354 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2011.

OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO

LA COMPAÑÍA REGISTRÓ OTROS GASTOS NETOS POR PS. 59 MILLONES DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADOS CONTRA OTROS INGRESOS NETOS POR PS. 30 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

IMPUESTO A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA REGISTRÓ EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 UN INGRESO POR PS. 211 MILLONES (INCLUYE UN BENEFICIO DE IMPUESTOS DIFERIDOS DE PS. 51 MILLONES) COMPARADOS CONTRA UN GASTO DE PS. 468 MILLONES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011, (INCLUYE UN GASTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS DE PS. 386 MILLONES).

UTILIDAD (PERDIDA) NETA (DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA)

COMO RESULTADO DE LO EXPUESTO CON ANTERIORIDAD, LA COMPAÑÍA REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA DE PS. 1,112 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 CONTRA UNA UTILIDAD NETA DE PS. 685 MILLONES PARA EL TERCER TRIMESTRE DE 2011.

COMPARATIVO CUARTO TRIMESTRE 2011 VS. CUARTO TRIMESTRE 2010

VENTAS NETAS

LAS VENTAS NETAS DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON UN 40% DE PS. 5,635 MILLONES DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 A PS. 7,867 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DEL 2011. LAS VENTAS EN TONELADAS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 FUERON 522 MIL TONELADAS COMPARADAS CON LAS 558 MIL TONELADAS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. LAS VENTAS AL EXTRANJERO INCREMENTARON EL 26% DE PS. 3,094 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 A PS. 3,909 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. LAS VENTAS NACIONALES AUMENTARON UN 56% DE 2,541 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 A PS. 3,958 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. EL PRECIO PROMEDIO POR TONELADA DE PRODUCTO TERMINADO VENDIDO EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 INCREMENTÓ APROXIMADAMENTE UN 30% COMPARADO CONTRA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010.

COSTO DE VENTAS

EL COSTO DE VENTAS INCREMENTÓ UN 52% AL PASAR DE PS. 4,466 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 COMPARADOS CON PS. 6,782 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DE 2011. CON RESPECTO A VENTAS, EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011, EL COSTO DE VENTAS REPRESENTÓ EL 86% COMPARADO CON EL 79% DEL MISMO PERÍODO DE 2010. EL COSTO DE VENTAS PROMEDIO POR TONELADA DE ACERO INCREMENTÓ EL 42% EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADOS CONTRA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010.

UTILIDAD BRUTA

LA UTILIDAD BRUTA DE LA COMPAÑÍA PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 DISMINUYÓ EL 7% DE PS. 1,169 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 A PS. 1,085 MILLONES DEL MISMO PERÍODO DE 2011. LA UTILIDAD BRUTA COMO PORCENTAJE RESPECTO A LAS VENTAS NETAS PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 FUE DEL 14% COMPARADO CONTRA UN 21% EN EL MISMO PERÍODO DE 2010.

GASTOS DE OPERACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 5 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA DISMINUYERON EL 62% DE PS. 1,135 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 A PS. 436 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. LOS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS FUERON DE 6% DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADOS CON 20% DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2010.

UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN FUE DE PS. 649 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 CONTRA PS. 34 MILLONES DEL MISMO PERÍODO DE 2010. CON RESPECTO A VENTAS, EL MARGEN DE OPERACIÓN EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 FUE DEL 8% COMPARADO CON EL 1% EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010.

EBITDA

EL EBITDA DE LA COMPAÑÍA AUMENTO EL 208% DE PS. 304 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 A UNA UTILIDAD DE PS 936 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2011.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DE LA COMPAÑÍA EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011, FUE UN INGRESO NETO DE PS. 352 MILLONES COMPARADOS CON UN GASTO DE PS. 119 MILLONES PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010. EL GASTO NETO DE INTERESES FUE DE PS. 2 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADOS CONTRA UN INGRESO NETO DE PS. 2 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010. ASÍ MISMO SE REGISTRÓ UNA UTILIDAD CAMBIARIA DE PS. 354 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 COMPARADO CON UNA PÉRDIDA CAMBIARIA DE PS. 121 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010.

OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO

REGISTRÓ OTROS GASTOS NETOS POR PS. 144 MILLONES DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010 POR GASTOS INCURRIDOS EN EL USO DE UNA PATENTE INDUSTRIAL COMPARADO CONTRA OTROS GASTOS NETOS POR PS. 59 MILLONES EN EL MISMO PERÍODO DE 2011.

IMPUESTO A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA REGISTRO UN INGRESO NETO DE IMPUESTO EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 POR PS. 211 MILLONES, (QUE INCLUYE UN BENEFICIO POR IMPUESTO DIFERIDO DE PS 51 MILLONES) COMPARADOS CON EL GASTO NETO DE IMPUESTOS PS. 42 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2010, (INCLUYE UN BENEFICIO DE IMPUESTO DIFERIDO POR PS. 53 MILLONES).

UTILIDAD NETA (DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA)

COMO RESULTADO DE LO EXPUESTO CON ANTERIORIDAD, LA COMPAÑÍA REGISTRÓ UNA UTILIDAD NETA PS. 1,112 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 CONTRA UNA PÉRDIDA NETA DE PS. 117 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010.

RESULTADOS TRIMESTRALES

(MILLONES DE PESOS)	4T '11	3T '11	4T '10	4T'11VS 3T'11	4T'VS 4T'10
VENTAS	7,867	7,676	5,635	2%	40%
COSTO DE VENTAS	6,782	6,789	4,466	0%	52%
UTILIDAD BRUTA	1,085	887	1,169	22%	(7%)
GASTOS OPERACIÓN	436	241	1,135	81%	(62%)
UTILIDAD OPERACIÓN	649	647	34	0%	1,809%
EBITDA	936	940	304	0%	208%
UTIL.NETA ANT DE PART.MIN	1,152	704	(271)	64%	(525%)
VENTAS EN EL EXTERIOR	3,909	4,121	3,094	(5%)	26%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 6 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

VENTAS NACIONALES	3,958	3,555	2,541	11%	56%
VENTAS EN TONELADAS	558	592	522	(6%)	7%
COSTO POR TONELADA	12,154	11,467	8,556	6%	42%

RESULTADOS ENE-DIC

(MILLONES DE PESOS)	ENE-DIC '11	ENE-DIC '10	AÑO 11 VS AÑO '10
VENTAS	29,301	24,576	19%
COSTO DE VENTAS	25,645	21,365	20%
UTILIDAD BRUTA	3,656	3,211	14%
GASTOS OPERACIÓN	1,130	2,078	(46%)
UTILIDAD OPERACIÓN	2,525	1,133	123%
EBITDA	3,562	2,182	63%
UTIL.NETA ANTES DE PART.MIN	2,929	653	349%
VENTAS EN EL EXTERIOR	15,654	13,777	14%
VENTAS NACIONALES	13,647	10,799	26%
VENTAS EN TONELADAS	2,288	2,241	2%
COSTO POR TONELADA	11,208	9,534	18%

	VOLUMEN IMPORTE			VOLUMEN IMPORTE			VOLUMEN IMPORTE		
	MLS	MLLNS	PRECIO	MLS	MLLNS	PRECIO	MLS	MLLNS	PRECIO
	TONS DE	PROMEDIO	TONS DE	PROMEDIO	TONS DE	PROMEDIO	TONS DE	PROMEDIO	TONS DE
	4T'11	PESOS	4T'11	3T'11	PESOS	3T'11	4T'10	PESOS	4T'10
ACEROS ESPECIALES	318	5,011	15,758	344	5,038	14,645	261	3,187	12,211
P. COMERCIALES	240	2,856	11,900	248	2,638	10,637	261	2,448	9,379
TOTAL TONELADAS	558	7,867	14,099	592	7,676	12,966	522	5,635	10,795
			14,099			12,966			10,795

	VOLUMEN IMPORTE			VOLUMEN IMPORTE		
	MLS	MLLNS	PRECIO	MLS	MLLNS	IMPORTE
	TONS	DE	PROMEDIO	TONS	DE	PROMEDIO
	ENE-DIC'11	PESOS	ENE-DIC'11	ENE-DIC'10	PESOS	ENE-DIC'10
ACEROS ESPECIALES	1,380	19,659	14,246	1,187	15,194	12,800
P. COMERCIALES	908	9,642	10,619	1,054	9,382	8,901
TOTAL TONELADAS	2,288	29,301	12,806	2,241	24,576	10,967
			12,806			10,967

CUALQUIER INFORMACIÓN PROYECTADA EN ESTE DOCUMENTO ESTA SUJETA A VARIOS RIESGOS, INCERTIDUMBRES Y SUPOSICIONES, LAS CUALES EN CASO DE SER INCORRECTAS PUEDEN CAUSAR UNA VARIACIÓN EN LOS RESULTADOS ANTICIPADOS, ESTIMADOS Y ESPERADOS. LA COMPAÑÍA NO ASUME NINGUNA OBLIGACIÓN PARA ACTUALIZAR LAS PROYECCIONES DE INFORMACIÓN CONTENIDAS EN ESTE DOCUMENTO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA **7 / 7**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

(1) OPERACIONES, BASES DE PREPARACIÓN Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V. Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS ("LA COMPAÑÍA") FORMAN PARTE DE INDUSTRIAS CH, S.A.B. DE C.V. ("ICH") Y SE DEDICAN A LA MANUFACTURA Y VENTA DE PRODUCTOS SIDERÚRGICOS DESTINADOS A LOS MERCADOS AUTOMOTRIZ Y DE LA CONSTRUCCIÓN EN MÉXICO Y EN EL EXTRANJERO.

A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA COMPAÑÍA QUE AFECTAN LOS PRINCIPALES RENGLONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A.- PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, FUERON PREPARADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIF") EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("CINIF").

LAS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS SON:

- ° COMPAÑIA SIDERURGICA DE GUADALAJARA, S.A. DE C.V.
- ° SIMEC INTERNATIONAL, S.A. DE C.V.
- ° SIMEC INTERNATIONAL, 2, INC.
- ° SIMEC INTERNATIONAL, 3, INC
- ° SIMEC INTERNATIONAL, 4, INC.
- ° SIMEC INTERNATIONAL, 5, INC.
- ° SIMEC INTERNATIONAL, 6, S. A. DE C. V
- ° CORPORACION ASL, S.A. DE C.V.
- ° SIMEC ACERO, S. A. DE C. V.
- ° ARRENDADORA SIMEC, S. A. DE C. V.
- ° SIMEC USA, CORP.
- ° PACIFIC STEEL INC.
- ° SIMREP CORPORATION AND PAV REPUBLIC AND SUBSIDIARIES
- ° CORPORACIÓN ACEROS DM, S.A. DE C.V.

TODAS LAS OPERACIONES DE IMPORTANCIA REALIZADAS ENTRE LAS COMPAÑÍAS SE HAN ELIMINADO EN LA CONSOLIDACIÓN.

B.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - LA COMPAÑÍA CONSIDERA LAS INVERSIONES A CORTO PLAZO NO MAYORES A TRES MESES COMO EQUIVALENTES DE EFECTIVO. LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO CONSISTEN BÁSICAMENTE EN INVERSIONES TEMPORALES DE CETES Y BONOS DEL TERSORO DE USA, LOS CUALES SE VALÚAN AL VALOR DE MERCADO, QUE ES SEMEJANTE AL COSTO MÁS INTERESES DEVENGADOS. LOS INCREMENTOS RELATIVOS SE ACREDITAN A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CUANDO SE DEVENGAN DE ACUERDO A LOS CONTRATOS.

C.- INVENTARIOS - SE VALÚAN AL COSTO ABSORBENTE. LOS VALORES ASÍ DETERMINADOS NO EXCEDEN A LOS DE MERCADO Y SE DETERMINAN SOBRE LAS SIGUIENTES BASES. LAS SUBSIDIARIAS DEL EXTRANJERO SE VALUAN AL COSTO DE LAS ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS (UEPS).

BILLET, PRODUCTOS TERMINADOS Y EN PROCESO.- AL COSTO ABSORBENTE DE LA ÚLTIMA PRODUCCIÓN DEL MES.

MATERIAS PRIMAS.- DE ACUERDO A LOS PRECIOS DE COMPRA QUE REGÍAN EN EL MERCADO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO.

MATERIALES, REFACCIONES Y RODILLOS.- AL COSTO HISTÓRICO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SIMEC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2011

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA CLASIFICA COMO INVENTARIOS A LARGO PLAZO, CIERTAS MATERIAS PRIMAS (COKE), RODILLOS Y REFACCIONES QUE DE ACUERDO A DATOS HISTÓRICOS Y TENDENCIAS DE PRODUCCIÓN, NO SE UTILIZARÁN EN EL CORTO PLAZO.

D.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA COMPAÑÍA UTILIZA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON EL FIN DE DAR CERTIDUMBRE A LOS PRECIOS DE GAS NATURAL, REALIZANDO ESTUDIOS DE VOLÚMENES HISTÓRICOS, NECESIDADES FUTURAS O COMPROMISOS ADQUIRIDOS, EVITANDO ASÍ LA EXPOSICIÓN A RIESGOS AJENOS A LA OPERACIÓN DEL NEGOCIO. LA COMPAÑÍA MANTIENE VIGILANCIA SOBRE SUS RIESGOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE LA DIRECCIÓN GENERAL, QUE CONTINUAMENTE ANALIZA EL RIESGO DE LA COMPAÑÍA EN CUANTO A PRECIOS, CRÉDITO Y LIQUIDEZ.

LOS RIESGOS DERIVADOS DE LAS FLUCTUACIONES EN EL GAS NATURAL, CUYA COTIZACIÓN ESTÁ BASADA EN LA OFERTA Y DEMANDA DE LOS PRINCIPALES MERCADOS INTERNACIONALES, SON CUBIERTOS MEDIANTE CONTRATOS DE INTERCAMBIO DE FLUJO DE EFECTIVO O SWAPS DE GAS NATURAL, DONDE LA COMPAÑÍA RECIBE PRECIO FLOTANTE Y PAGA PRECIO FIJO. LAS FLUCTUACIONES EN EL PRECIO DE ESTE INSUMO ENERGÉTICO PROVENIENTES DE VOLÚMENES CONSUMIDOS, SE RECONOCEN COMO PARTE DE LOS COSTOS DE OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS SE RECONOCEN EN EL BALANCE GENERAL A SU VALOR RAZONABLE, EL CUAL ESTÁ REPRESENTADO INICIALMENTE POR LA CONTRAPRESTACIÓN PACTADA. AL CIERRE DE CADA MES SE RECALCULA EL VALOR RAZONABLE Y POR TANTO EL VALOR DEL PASIVO O EL ACTIVO CONFORME A LA NUEVA ESTIMACIÓN. LA COMPAÑÍA EVALÚA PERIÓDICAMENTE LOS CAMBIOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS PARA ANALIZAR SI EL SWAP ES ALTAMENTE EFECTIVO Y CUBRE LA EXPOSICIÓN A LAS FLUCTUACIONES DE LOS PRECIOS DEL GAS. PARA LOS INSTRUMENTOS QUE SI CALIFICARON COMO INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO, EL VALOR RAZONABLE Y LOS CAMBIOS SUBSECUENTES FUERON REGISTRADOS EN EL CAPITAL CONTABLE DENTRO DEL RUBRO DE UTILIDAD INTEGRAL, NETA DEL EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS.

LA EFECTIVIDAD DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA SE DETERMINA AL MOMENTO EN QUE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SON DESIGNADOS COMO COBERTURAS Y SE EVALÚA PERIÓDICAMENTE. SE CONSIDERA ALTAMENTE EFECTIVO UN INSTRUMENTO EN EL CUAL LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA POSICIÓN PRIMARIA SON COMPENSADOS SOBRE UNA BASE PERIÓDICA O ACUMULATIVA, POR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA EN UN RANGO ENTRE EL 80% Y 125%.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LA COMPAÑÍA CUENTA CON DIVERSOS CONTRATOS DE COBERTURA DE GAS, QUE SE ENCUENTRAN VALUADOS Y RECONOCIDOS SEGÚN LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA C-10 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA".

E.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y LA MAQUINARIA DE ORIGEN NACIONAL Y EXTRANJERA, SE REGISTRAN A SU VALOR HISTÓRICO. LA DEPRECIACIÓN SE REGISTRA EN RESULTADOS EN BASE A LA VIDA ÚTIL ECONÓMICA ESTIMADA DE CADA ACTIVO. ASIMISMO, SE CAPITALIZA EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO ("CIF") A LAS CONSTRUCCIONES EN PROCESO Y SE AMORTIZA EN EL PLAZO PROMEDIO DE DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS CORRESPONDIENTES. LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO TIENEN LOS SIGUIENTES AÑOS DE VIDA ÚTIL:

AÑOS

- CONSTRUCCIONES.....	10 - 65
- MAQUINARIA Y EQUIPO.....	5 - 40
- MEJORAS EN TERRENOS (REUBLIC)	5 - 25

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

- MAQUINARIA Y EQUIPO (REPUBLIC)

5 - 20

F.- OTROS ACTIVOS - LOS GASTOS DE ORGANIZACIÓN, EL CRÉDITO MERCANTIL POSITIVO, ASÍ COMO OTROS GASTOS PREOPERATIVOS, SE AMORTIZAN POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA EN UN PERÍODO DE 20 AÑOS.

G.- PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y PAGOS POR RETIRO DE PERSONAL - LAS PRIMAS DE ANTIGÜEDAD A QUE TIENE DERECHO EL PERSONAL A SU RETIRO POR HABER CUMPLIDO QUINCE AÑOS O MÁS DE SERVICIO, DE ACUERDO CON LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO, SE RECONOCEN COMO COSTO EN LOS AÑOS EN QUE PRESTA SUS SERVICIOS, DE ACUERDO CON CÁLCULOS ACTUARIALES BASADOS EN EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, UTILIZANDO DESDE 1996 TASAS DE INTERÉS REAL.

LAS DEMÁS COMPENSACIONES A QUE PUEDE TENER DERECHO EL PERSONAL, EN CASO DE SEPARACIÓN, INCAPACIDAD O MUERTE, SE CARGAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE PAGAN.

H.- PLAN DE PENSIONES - HASTA 1995, LA COMPAÑÍA TENÍA ESTABLECIDO UN PLAN DE PENSIONES PARA EL CUAL ERA ELEGIBLE EL PERSONAL QUE HUBIESE CUMPLIDO 10 AÑOS DE SERVICIO Y 35 AÑOS DE EDAD. AL EFECTO SE CONSTITUYÓ UN FIDEICOMISO IRREVOCABLE BASADO EN CÁLCULOS ACTUARIALES. EN DICIEMBRE DE 1995, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA, DE ACUERDO CON EL SINDICATO, TOMÓ LA DECISIÓN DE CANCELAR DICHO PLAN DE PENSIONES Y, POR LO TANTO, YA NO INCREMENTAR EL PATRIMONIO FIDEICOMITIDO. ESTA DECISIÓN SE TOMÓ PRINCIPALMENTE, POR QUE LAS DISPOSICIONES LEGALES ESTABLECEN UN BENEFICIO SIMILAR A LOS TRABAJADORES, POR MEDIO DE LAS APORTACIONES QUE LA COMPAÑÍA EFECTÚA A LAS ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE AHORRO PARA EL RETIRO. EL SALDO EXISTENTE EN EL FONDO, SERÁ APLICADO AL PAGO DE PENSIONES POR JUBILACIÓN DEL PERSONAL QUE CALIFIQUE PARA ELLO HASTA QUE EL FONDO SEA AGOTADO EN VIRTUD DE LA IRREVOCABILIDAD DEL FIDEICOMISO.

LA COMPAÑÍA NO TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN CONTRACTUAL EN RELACIÓN AL PAGO DE PENSIONES Y JUBILACIONES.

I.- IMPUESTO A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO A LA UTILIDAD SE REGISTRA DE ACUERDO A LAS DISPOSICIONES DEL BOLETÍN NIF D-4 "IMPUESTOS A LA UTILIDAD" QUE RECONOCE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS UTILIZANDO LA METODOLOGÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS.

LA COMPAÑÍA Y SUS SUBSIDIARIAS QUE CONSOLIDAN PARA EFECTOS FISCALES SON INCLUIDAS EN LAS DECLARACIONES CONSOLIDADAS DEL ISR DE LA COMPAÑÍA TENEDORA.

J.- OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA - LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS DE SU CELEBRACIÓN Y LIQUIDACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO. LAS DIFERENCIAS EN CAMBIOS INCURRIDAS EN RELACIÓN CON ACTIVOS O PASIVOS CONTRATADOS EN MONEDA EXTRANJERA SE LLEVAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO, FORMANDO PARTE DEL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO FUERON CONVERTIDOS A MONEDA NACIONAL DE CONFORMIDAD CON LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIF B-15 "CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS". BAJO LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIF B-15, EL PRIMER PASO EN EL PROCESO DE CONVERSIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS OPERACIONES QUE SE MANTIENEN EN EL EXTRANJERO ES LA DETERMINACIÓN DE LA MONEDA FUNCIONAL, LA CUAL ES EN PRIMERA INSTANCIA LA MONEDA DEL ENTORNO ECONÓMICO PRIMARIO DE LA OPERACIÓN EXTRANJERA; SIN EMBARGO, NO OBSTANTE LO ANTERIOR, LA MONEDA FUNCIONAL PUEDE DIFERIR DE LA LOCAL O DE REGISTRO, EN LA MEDIDA QUE ÉSTA NO REPRESENTA LA MONEDA QUE AFECTA PRIMORDIALMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES EN EL EXTRANJERO. LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS EN EL EXTRANJERO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SIMEC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2011

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

FUERON CONVERTIDOS A MONEDA NACIONAL, MEDIANTE EL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

-APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO PARA LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS.

-APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO A LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS, ASÍ COMO LAS PARTIDAS DE CAPITAL CONTABLE.

-APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS Y GASTOS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA, EXCEPTO POR LOS EFECTOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO, TALES COMO DEPRECIACIÓN Y COSTO DE VENTAS, LOS CUALES SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO UTILIZADO EN LA CONVERSIÓN DE LA PARTIDA CORRESPONDIENTE DEL BALANCE GENERAL.

-LA DIFERENCIA RESULTANTE DE ESTE PROCESO, DEL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN Y DE APLICAR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, SE RECONOCIÓ COMO EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN FORMANDO PARTE DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE.

K.- RIESGO DE CONCENTRACIÓN GEOGRÁFICA - LA COMPAÑÍA VENDE SUS PRODUCTOS A DISTRIBUIDORES DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN SIN UNA ÁREA GEOGRÁFICA ESPECÍFICA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EN LA SUBSIDIARIA SIMREP SE TIENE UN NÚMERO REDUCIDO DE CLIENTES, LOS 10 PRINCIPALES CLIENTES REPRESENTARON EL 39.9% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS DE REPUBLIC. LA COMPAÑÍA EVALÚA LA SOLVENCIA DE SUS CLIENTES EN FUNCIÓN A SU HISTORIA CREDITICIA Y, EN SU CASO, DETERMINA LA RESERVA PARA CUENTAS QUE PRESENTEN PROBLEMAS DE COBRABILIDAD.

L.- OTROS INGRESOS (GASTOS) - LOS OTROS INGRESOS (GASTOS) INCLUYEN PRINCIPALMENTE OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS NO RECURRENTE.

(2) DEUDA BANCARIA Y NOTAS DE MEDIANO PLAZO:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LA DEUDA FINANCIERA DE SIMEC ASCIENDE A PS. 4.2 MILLONES QUE CORRESPONDEN AL CAPITAL PENDIENTE DE PAGO DE LAS MTN'S (\$302 MIL DÓLARES; LOS INTERESES POR PAGAR ASCIENDEN A \$ 472,824 DÓLARES O PS 6.6 MILLONES). AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 LA DEUDA FINANCIERA DE SIMEC ASCIENDE A PS. 3.7 MILLONES QUE CORRESPONDEN AL CAPITAL PENDIENTE DE PAGO DE LAS MTN'S (\$302 MIL DÓLARES; LOS INTERESES POR PAGAR ASCIENDEN A \$445,914 DÓLARES O PS 5.5 MILLONES).

(3) COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

A.- LA COMPAÑÍA SUBSIDIARIA, PACIFIC STEEL, INC. (RADICADA EN LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA) HA RECIBIDO ALGUNAS DEMANDAS POR PARTE DEL GOBIERNO DEL ESTADO DE CALIFORNIA, E.U.A., RELATIVAS A LA GENERACIÓN, ALMACENAMIENTO, TRANSPORTE Y DISPOSICIÓN DE MATERIALES CLASIFICADOS COMO BASURA PELIGROSA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LA COMPAÑÍA HA REGISTRADO UNA PROVISIÓN POR (DENTRO DE LA CUENTA DE PASIVOS ACUMULADOS) PS. 5.9 MILLONES (\$424,207 DÓLARES AMERICANOS) PARA CUBRIR ESTA SITUACIÓN. LA DIRECCIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE, EN CASO DE TENER UN FALLO ADVERSO POR LA RESOLUCIÓN FINAL DE ESTE ASUNTO, LA RESPONSABILIDAD NO SERÁ SUPERIOR AL IMPORTE REGISTRADO.

B.- LA COMPAÑÍA ES SUJETA DE VARIOS ASUNTOS LEGALES Y DEMANDAS QUE HAN SURGIDO DURANTE EL CURSO ORDINARIO DE SUS OPERACIONES. LA DIRECCIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE LA RESOLUCIÓN FINAL DE ESTOS ASUNTOS NO TENDRÁ EFECTO EN LA POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA NI EN LOS RESULTADOS CONSOLIDADOS DE OPERACIÓN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **SIMEC**

TRIMESTRE **04** AÑO **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

RELACIÓN DE INVERSIÓN EN ACCIONES

CONSOLIDADO

SUBSIDIARIAS

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TEN
SIMEC INTERNATIONAL	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
ARRENDADORA SIMEC	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
PACIFIC STEEL	COMPRA VENTA DE CHATARRA	0	100.00
CIA SIDERURGICA DEL PACIFICO	ARRENDADORA DE INMUEBLES	0	99.89
COORDINADORA DE SERVICIOS SIDERURGICOS DE CALIDAD	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
COMERCIALIZADORA SIMEC	compra venta de prod de acero	0	99.99
INDUSTRIA DEL ACERO Y EL ALAMBRE	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
PROCESADORA MEXICALI	COMPRA VENTA DE CHATARRA	0	99.99
SERVICIOS SIMEC	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
SISTEMAS DE TRANSPORTE DE BAJA CALIFORNIA	TRANSPORTISTA	0	100.00
OPERADORA DE METALES	PRESTACION DE SRVICIOS	0	100.00
OPERADORA DE SERVICIOS SIDERURGICOS DE TLAXCALA	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
ADMINISTRADORA DE SERV SIDERURGICOS DE TLAXCALA	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
SIMREP	SUB.HOLDING	0	50.22
REPUBLIC ENGINEERED PRODUCTS	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	50.22
OPERADORA DE SERVICIOS DE LA INDUSTRIAS SIDERURGICA	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
CSG COMERCIAL	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.95
COMERC DE PROD DE ACEROS DE TLAXCAL	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.95
SIDERURGICA DE BAJA CALIFORNIA	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.95
CORPORACION ACEROS DM	SUB-HOLDING	0	99.99
PRODUCTOS SIDERURGICOS DE TLAXCALA	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
COMERCIALIZADORA MSAN	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
COMERCIALIZADORA ACEROS DM	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
PROMOTORA ACEROS SAN LUIS	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
UNDERSHAFT	SUB-HOLDING	0	100.00
PROCESADORA INDUSTRIAL	PRESTACION DE SERVICIOS	0	99.99
CORPORATIVOS G&DL	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
ACERO TRANSPORTE SAN	TRANSPORTISTA	0	100.00
SIMEC INTERNATIONAL 2 INC	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
SIMEC INTERNATIONAL 3 INC	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **SIMEC**

TRIMESTRE **04** AÑO **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

RELACIÓN DE INVERSIÓN EN ACCIONES

CONSOLIDADO

SUBSIDIARIAS

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TEN
SIMEC INTERNATIONAL 4 INC	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
SIMEC INTERNATIONAL 5 INC	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
SIMEC INTERNATIONAL 6	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
SIMEC INTERNATIONAL 7	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
SIMEC ACERO	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
SIMEC USA	COMPRA VENMTA DE PROD DE ACERO	0	100.00
PACIFIC STEEL PROJECTS	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
SIMEC STEEL	PRESTACION DE SERVICIOS	0	100.00
CIA SIDERURGICA DE GUADALJARA	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
CORPORACION ASL	COMPRA VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99
GV DO BRAZIL	FABRICACION Y VENTA DE PROD DE ACERO	0	99.99

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

TRIMESTRE 04 AÑO 2011

CLAVE DE COTIZACIÓN SIMEC
GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CON INSTITUCIÓN EXTRANJERA	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																	
MEDIUM TERM NOTES	NO										4,225	0	0	0	0		
CON GARANTÍA																	
COLOCACIONES PRIVADAS																	
QUIROGRAFARIOS																	
CON GARANTÍA																	
TOTAL BURSÁTILES Y COLOCACIONES PRIVADAS					0	0	0	0	0	0	0	4,225	0	0	0	0	0

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

TRIMESTRE 04 AÑO 2011

CLAVE DE COTIZACIÓN SIMEC
GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CON INSTITUCIÓN EXTRANJERA	FECHA DE CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCITOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCITOS. 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
PROVEEDORES															
DIVERSOS	NA				447,949	0	0	0	0						
DIVERSOS	NO									1,987,065	0	0	0	0	0
TOTAL PROVEEDORES					0	447,949	0	0	0	0	1,987,065	0	0	0	0
OTROS CRÉDITOS CON COSTO A CORTO Y LARGO PLAZO(S103 Y S30)															
DIVERSOS	NA				0	0	0	0	0						
DIVERSOS	NO									704,616	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS CRÉDITOS CON COSTO A CORTO Y LARGO PLAZO					0	0	0	0	0	0	704,616	0	0	0	0
OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO (S26)															
DIVERSOS	NA					34,598									
DIVERSOS										462,934					
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO					0	34,598	0	0	0	0	462,934	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					0	482,547	0	0	0	0	3,158,840	0	0	0	0

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	DÓLARES	PESOS	DÓLARES	PESOS	
ACTIVO MONETARIO	554,776	7,761,542	0	0	7,761,542
PASIVO	228,992	3,203,689	0	0	3,203,689
CORTO PLAZO	225,768	3,158,584	0	0	3,158,584
LARGO PLAZO	3,224	45,105	0	0	45,105
SALDO NETO	325,784	4,557,853	0	0	4,557,853

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SIMEC

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2011

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

CEDULA DE INTEGRACIÓN Y CÁLCULO
DE RESULTADO POR POSICIÓN
MONETARIA
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

MES	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	POSICIÓN MONETARIA (ACTIVA) PASIVA	INFLACIÓN MENSUAL	EFFECTO MENSUAL (ACTIVO) PASIVO
-----	-----------------------	-----------------------	--	----------------------	------------------------------------

TOTAL					0
-------	--	--	--	--	---

DATOS INFORMATIVOS					
REPOMO CAPITALIZADO					

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TÍTULO

PAPEL A MEDIANO PLAZO (MEDIUM TERM NOTES)

A) LA RELACION DE ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO A CORTO PLAZO NO DEBERA SER MENOR A 1.0 VECES.

B) LOS PASIVOS CONSOLIDADOS NO DEBEN SER MAYORES AL 0.60 DEL TOTAL DEL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE.

C) LA UTILIDAD DE OPERACION MAS DEPRECIACION, MAS (MENOS) PARTIDAS VIRTUALES ENTRE LOS GASTOS FINANCIEROS DEBEN SER IGUAL O MAYOR A 2 .

ESTE PAPEL SE COLOCO EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

PAPEL A MEDIANO PLAZO (MEDIUM TERM NOTES)

SITUACION ACTUAL:

- A) SE CUMPLIO LA RELACION ES DE 4.15
- B) SE CUMPLIO EL PASIVO REPRESENTA EL 0.23
- C) SE CUMPLIO EL RESULTADO ES 170.7

EL SALDO DE CAPITAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 PS 4.2 MILLONES (302,000 DOLARES)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**TRIMESTRE: **04**AÑO: **2011****GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.****PLANTAS, CENTROS COMERCIALES, DE DISTRIBUCIÓN
Y/O SERVICIO****CONSOLIDADO****Impresión Final**

PLANTA O CENTRO	ACTIVIDAD ECONOMICA	CAPACIDAD INSTALADA	% DE UTIL.
GUADALAJARA	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	480	72.66
PLANTA DE MEXICALI	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	250	73.92
PLANTAS APIZACO-CHOLULA	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	480	76.43
PLANTA DE ACERIA EN CANTON	PRODUCCION DE BILLET	1,144	72.00
PLANTA DE ACERIA DE LORAIN	PRODUCCION DE BILLET	1,045	0.00
PLANTA DE LORAIN	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	693	44.80
PLANTA EN LACKAWANNA	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	495	67.40
PLANTA EN MASSILLON	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	104	61.80
PLANTA EN GARY	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	59	49.00
PLANTA EN ONTARIO	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	49	47.80
PLANTA EN SAN LUIS POTOSI	PROD Y VENTA DE PRODUCTOS DE	620	80.76

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.CLAVE DE COTIZACIÓN
GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.**SIMEC**TRIMESTRE **04** AÑO **2011****MATERIAS PRIMAS DIRECTAS****CONSOLIDADO****Impresión Final**

MATERIAS PRIMAS	PRINCIPALES PROVEEDORES	ORIGEN	SUST. NAL.	% COSTO PRODUCCIÓN TOTAL
CHATARRA, PLANTAS EN USA	DIVERSOS	Importación	NO	47.70
CHATARRA, PLANTAS MEXICO	DIVERSOS	Nacional		55.94
FERROALEACIONES, PTAS EN USA	DIVERSOS	Importación	NO	13.70
FERROALEACIONES, PTAS EN MEXIC	DIVERSOS	Nacional		6.74
ELECTRODOS, PLANTAS USA	DIVERSOS	Importación	NO	2.10
ELECTRODOS, PLANTAS EN MEXICO	DIVERSOS	Nacional		1.93

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **SIMEC**
GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **04** AÑO **2011**

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO

CONSOLIDADO

VENTAS TOTALES

Impresión Final

PRINCIPALES	VENTAS		% DE PART. MDO.	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
NACIONALES					
COMERCIALES	910	9,492,258	0		
ESPECIALES	539	6,088,232	0		
OTROS	0	157,741	0		
EXTRANJERAS					
ESPECIALES	839	13,562,577	0		
TOTAL		29,300,808			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **SIMEC**
 GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **04** AÑO **2011**

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO

CONSOLIDADO

VENTAS EXTRANJERAS

Impresión Final

PRINCIPALES	VENTAS		DESTINO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
EXPORTACIÓN					
COMERCIALES	157	1,836,626			
ESPECIALES	17	162,362			
OTROS	0	92,071			

SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
ESPECIALES	839	13,562,577			
TOTAL		15,653,636			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

**INFORMACIÓN DE PROYECTOS (Proyecto, Monto
Ejercido y Porcentaje de Avance)**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS PROYECTOS EN PROCESO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

MONTO INVERTIDO

DIVERSOS PROYECTOS REPUBLIC	57,545
PROYECTOS PLANTA MEXICALI	4,268
PROYECTOS PLANTA GUADALAJARA	16,332
PROYECTOS PLANTA TLAXCALA	12,345
PROYECTOS PLANTA SAN LUIS POTOSI	4,103
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	94,593

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

**TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y
CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE
OPERACIONES EXTRANJERAS (Información
relacionada al Boletín B-15)**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

NIF B-15 - CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS

LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS DE SU CELEBRACIÓN Y LIQUIDACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO. LAS DIFERENCIAS EN CAMBIOS INCURRIDAS EN RELACIÓN CON ACTIVOS O PASIVOS CONTRATADOS EN MONEDA EXTRANJERA SE LLEVAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO, FORMANDO PARTE DEL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

LA MONEDA FUNCIONAL Y DE INFORME DE LA COMPAÑÍA ES EL PESO. LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO FUERON CONVERTIDOS A PESOS DE CONFORMIDAD CON LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIF B-15 "CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS" QUE ENTRÓ EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008. BAJO ESTA NORMA, EL PRIMER PASO EN EL PROCESO DE CONVERSIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS OPERACIONES QUE SE MANTIENEN EN EL EXTRANJERO ES LA DETERMINACIÓN DE LA MONEDA FUNCIONAL, LA CUAL ES EN PRIMERA INSTANCIA LA MONEDA DEL ENTORNO ECONÓMICO PRIMARIO DE LA OPERACIÓN EXTRANJERA O, EN CASO DE SER DIFERENTE, LA MONEDA QUE AFECTA PRIMORDIALMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES EN EL EXTRANJERO. ASÍ MISMO LA NUEVA NORMA INCORPORA LOS CONCEPTOS DE MONEDA DE REGISTRO QUE ES LA MONEDA EN LA CUAL LA ENTIDAD MANTIENE SUS REGISTROS CONTABLES, YA SEA PARA FINES LEGALES O DE INFORMACIÓN Y LA MONEDA DE INFORME QUE ES LA MONEDA ELEGIDA POR LA ENTIDAD PARA PRESENTAR SUS ESTADOS FINANCIEROS.

EL US DÓLAR FUE CONSIDERADO COMO LA MONEDA FUNCIONAL DE LA SUBSIDIARIA SIMREP INC.; POR LO TANTO, LOS ESTADOS FINANCIEROS DE DICHA SUBSIDIARIA EN EL EXTRANJERO FUERON CONVERTIDOS A PESOS, MEDIANTE EL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

- APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO PARA LOS ACTIVOS Y PASIVOS.
- APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO A LAS PARTIDAS DE CAPITAL CONTABLE.
- APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS Y GASTOS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA,

LA DIFERENCIA RESULTANTE DE ESTE PROCESO, SE RECONOCIÓ COMO EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN FORMANDO PARTE DE LA UTILIDAD INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE.

EL PESO MEXICANO FUE CONSIDERADO COMO LA MONEDA FUNCIONAL DE LA SUBSIDIARIA PACIFIC STEEL, MIENTRAS QUE SU MONEDA DE REGISTRO ES EL US DÓLAR POR LO TANTO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE DICHA SUBSIDIARIA EN EL EXTRANJERO FUERON CONVERTIDOS A MONEDA NACIONAL, MEDIANTE EL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

- APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO PARA LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS.
- APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO A LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS, ASÍ COMO LAS PARTIDAS DE CAPITAL CONTABLE.
- APLICANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS Y GASTOS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA, EXCEPTO POR LOS EFECTOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO, TALES COMO DEPRECIACIÓN Y COSTO DE VENTAS, LOS CUALES SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO UTILIZADO EN LA CONVERSIÓN DE LA PARTIDA CORRESPONDIENTE DEL BALANCE GENERAL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

**TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y
CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE
OPERACIONES EXTRANJERAS (Información
relacionada al Boletín B-15)**

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA DIFERENCIA RESULTANTE DE ESTE PROCESO, FUE RECONOCIDA COMO UN INGRESO O (GASTO) EN EL ESTADO DE RESULTADOS DENTRO DEL RUBRO DE UTILIDAD (PÉRDIDA) CAMBIARIA, NETA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **SIMEC**
 GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **04** AÑO **2011**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0	0	90,850,050	406,859,164	0	497,709,214	441,786	1,978,444
TOTAL			90,850,050	406,859,164	0	497,709,214	441,786	1,978,444

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

497,709,214

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INFORMACION CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

I. DISCUSION DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS POLITICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

EL GRUPO EMPRESARIAL QUE CONTROLA GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V., TIENE ESTABLECIDO POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, LOS CUALES SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

A) POLÍTICA DE AUTORIZACION PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION:

RESPECTO A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN, CUYA FINALIDAD ES LA DE OBTENER GANANCIAS CON BASE EN LOS CAMBIOS EN SU VALOR RAZONABLE, LA POLÍTICA ESTABLECE QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ES EL ÚNICO ÓRGANO DE LA EMPRESA FACULTADO PARA AUTORIZAR SU CONTRATACIÓN; INDEPENDIEMENTE DEL MONTO O TIPO DE INSTRUMENTO DE QUE SE TRATE. EL PROCEDIMIENTO ESTABLECE QUE EL DIRECTOR GENERAL HARÁ LA PRESENTACIÓN RESPECTIVA, EXPLICANDO LA CAUSA, MOTIVO Y JUSTIFICACIÓN DEL MISMO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN.

B) POLITICA DE AUTORIZACION PARA LA CONTRATACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA:

ASIMISMO EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ES EL ÓRGANO FACULTADO PARA APROBAR LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURAS, PARA COMPENSAR LOS RIESGOS FINANCIEROS QUE PUDIERAN GENERAR DETERMINADAS TRANSACCIONES FUTURAS O PRONOSTICADAS; CON EXCEPCIÓN DE LAS RELATIVAS A LOS PRECIOS DEL GAS NATURAL. ANTE LA NECESIDAD FRECUENTE Y CONSUECUDINARIA DE DAR CERTIDUMBRE A LOS PRECIOS DE ESTE ENERGÉTICO Y CUBRIR LOS RIESGOS DERIVADOS DE LAS FLUCTUACIONES EN SU PRECIO, YA QUE SU COTIZACIÓN ESTÁ BASADA EN LA OFERTA Y LA DEMANDA DE LOS PRINCIPALES MERCADOS INTERNACIONALES; LA POLÍTICA INDICA QUE EL DIRECTOR GENERAL PUEDE AUTORIZAR LA CONTRATACIÓN, ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE DE ESTE TIPO DE COBERTURAS, A EFECTOS DE EVITAR LA EXPOSICIÓN A RIESGOS AJENOS A LA OPERACIÓN DE LOS NEGOCIOS.

ESTAS COBERTURAS SE CONTRATAN DIRECTAMENTE CON PEMEX GAS Y PETROQUÍMICA BÁSICA (PEMEX) O A TRAVÉS DE SUS DISTRIBUIDORES AUTORIZADOS, Y CONSISTEN EN EL INTERCAMBIO DE FLUJO DE EFECTIVO POR SWAPS DE GAS NATURAL, QUE SE PAGAN A PRECIO EN DÓLARES FIJO Y DETERMINADO.

EL PROCEDIMIENTO ESTABLECIDO PARA CONTRATAR ESTE TIPO DE COBERTURAS ES EL SIGUIENTE: LAS GERENCIAS DE COMPRAS Y OPERACIONES, PLANTEAN A LA DIRECCIÓN GENERAL, EL VOLUMEN EN MMBTU'S A ADQUIRIR, QUE NO PODRÁ EXCEDER AL PRESUPUESTADO A CONSUMIR EN UN PERIODO DETERMINADO Y, PREVIO ANÁLISIS DE LOS PRECIOS HISTÓRICOS, TOMANDO EN CUENTA LOS QUE REPORTAN DIARIAMENTE PEMEX O SUS DISTRIBUIDORES Y POR ÚLTIMO LAS NECESIDADES FUTURAS DE PRODUCCIÓN O LOS COMPROMISOS ADQUIRIDOS. EL DIRECTOR GENERAL DETERMINA FINALMENTE Y EN SU CASO, ORDENA LA SUSCRIPCIÓN DE LOS CONTRATOS MAESTROS DE COBERTURA DE GAS NATURAL Y DE CADA UNA DE LAS COBERTURAS,

PREVIA REVISIÓN DE CADA INSTRUMENTO POR PARTE DE LA DIRECCIÓN JURÍDICA, PARA ASEGURAR QUE LOS MISMOS SE ENCUENTRAN APEGADOS A LAS DISPOSICIONES LEGALES APLICABLES, A LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑÍA Y A NUESTRAS POLÍTICAS INTERNAS.

AHORA BIEN ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE EN EL MES DE MAYO DEL 2008, LA COMPAÑÍA ADQUIRIÓ CORPORACIÓN ACEROS DM, S.A. DE C.V., CONTROLADORA DE UN GRUPO DE EMPRESAS SIDERÚRGICAS UBICADAS EN LA CIUDAD DE SAN LUIS POTOSÍ, S.L.P. (GRUPO SAN), QUE YA TENÍA CELEBRADOS DIVERSOS CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA DE GAS NATURAL, CON DISTINTOS PRECIOS Y VENCIMIENTOS; LOS CUALES EN SU MOMENTO FUERON APROBADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LOS ANTERIORES DUEÑOS.

II. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN

LA COMPAÑÍA CONTRATA LOS SERVICIOS DE VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA CON LA FIRMA DENOMINADA "PROVEEDOR INTEGRAL DE PRECIOS" S.A. DE C.V.

EL VALUADOR INDEPENDIENTE REALIZÓ EL TRABAJO DE VALUACIÓN Y EL PLANTEAMIENTO DEL REGISTRO CONTABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SOBRE EL PRECIO DEL GAS NATURAL DESIGNADOS CON FINES DE COBERTURA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN SUS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y EL MÉTODO UTILIZADO PARA MEDIR LA EFECTIVIDAD:

1. RESUMEN DEL TRABAJO EFECTUADO.

CON BASE A LO ESTIPULADO EN LAS CONFIRMACIONES DE LAS OPERACIONES CELEBRADAS POR GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V. Y SUS SUBSIDIARIAS, CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SOBRE EL PRECIO DEL GAS NATURAL Y A INSUMOS PROPORCIONADOS POR FUENTES FIDEDIGNAS E INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, OBTUVIERON EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS A LA MISMA FECHA, EMPLEANDO PARA ELLO UN MODELO DE VALUACIÓN DE USO COMÚN EN LA INDUSTRIA DEL GAS NATURAL, Y A PROPONER SU REGISTRO CONTABLE DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO POR EL BOLETÍN C-10 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA" (EL BOLETÍN C-10), QUE FORMA PARTE DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) EN MÉXICO.

2. ALCANCE DEL TRABAJO.

CON BASE EN LAS CONFIRMACIONES ENVIADAS AL GRUPO POR CADA UNA DE LAS ENTIDADES MENCIONADAS, POR LAS RESPECTIVAS CONTRAPARTES, EL APOYO DEL VALUADOR SE LIMITÓ A OBTENER EL VALOR RAZONABLE DE ESTOS DERIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, UTILIZANDO INFORMACIÓN DE MERCADO SOBRE EL PRECIO DEL GAS NATURAL TETCO (TEXAS EASTERN, SOUTH TEXAS), Y EL NATURAL GAS NYMEX, QUE REPRESENTA EL 95% DEL PRECIO DEL GAS NATURAL DE LA CANASTA REYNOSA Y QUE ES EL PRECIO QUE SE LE FACTURA A LAS ENTIDADES DEL GRUPO EN MEXICO POR LOS CONSUMOS REALIZADOS, TIPO DE CAMBIO PARIDAD PESO/USD OBTENIDO DEL BANCO DE MÉXICO (BANXICO) Y EL PROVEEDOR DE PRECIOS PROVEEDOR INTEGRAL DE PRECIOS S. A. DE C. V. (PIP) EN CUANTO A TASAS LIBOR PARA DESCONTAR, Y A PROPONER EL REGISTRO CONTABLE DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO POR EL BOLETÍN C-10.

3. CÁLCULO DEL VALOR RAZONABLE.

CON BASE A LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN LAS CONFIRMACIONES DE LAS TRANSACCIONES Y UTILIZANDO LA CURVA DE PRECIOS ADELANTADOS DE GAS NATURAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LA VOLATILIDAD DEL PRECIO DEL GAS NATURAL, ASÍ COMO LA ESTRUCTURA DE TASAS CUPÓN CERO LIBOR Y EL TIPO DE CAMBIO PESO MEXICANO DÓLAR AMERICANO ANUNCIADO POR BANXICO PARA SOLVENTAR OBLIGACIONES DENOMINADAS EN DÓLARES AMERICANOS EN MÉXICO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, OBTUVIERON EL VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

DE LOS DERIVADOS A TRAVÉS DE LOS SIGUIENTES MODELOS DE VALUACIÓN.

4.DETERMINACION DE LA EFECTIVIDAD

EFFECTIVIDAD RETROSPECTIVA DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS.

DADO QUE LOS TÉRMINOS CRÍTICOS DEL INSTRUMENTO DERIVADO Y DE LA POSICIÓN PRIMARIA SON IDÉNTICOS, LA EFICIENCIA DE ESTOS DERIVADOS ES 100%.

MEDICIÓN DE INEFECTIVIDADES DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS.

DADO QUE LOS TÉRMINOS CRÍTICOS DEL INSTRUMENTO DERIVADO Y DE LA POSICIÓN PRIMARIA SON IDÉNTICOS, LA INEFECTIVIDAD DE ESTOS DERIVADOS ES 0%.

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

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA DE GAS NATURAL SE CONTRATAN PARA CUBRIR LAS NECESIDADES DE DICHO ENERGÉTICO EN LA PRODUCCIÓN MENSUAL, Y SE LIQUIDAN DE MANERA QUINCENAL O MENSUAL. EL PRECIO CONTRATADO SE INCLUYE EN EL COSTO DE PRODUCCIÓN MENSUAL, RECONOCIENDO SUS VARIACIONES RESPECTO A LOS DE MERCADO, POR LO QUE LAS MISMAS FORMAN PARTE DEL FLUJO DE EFECTIVO MENSUAL.

LA COMPAÑÍA TIENE LA LIQUIDEZ SUFICIENTE PARA HACER FRENTE A LOS COMPROMISOS ADQUIRIDOS BAJO ESTE ESQUEMA, PUES SUS RAZONES DE LIQUIDEZ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SON:

ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO CIRCULANTE	4.15	VECES
ACTIVO CIRCULANTE MENOS INVENTARIO A PASIVO CIRCULANTE	2.67	VECES
ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO TOTAL	2.24	VECES
EFFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES A PASIVO CIRCULANTE	175.59	%

ADEMÁS, EL CAPITAL DE TRABAJO CON EL QUE SE CUENTA, ES SUFICIENTE PARA HACER FRENTE A LOS COMPROMISOS DERIVADOS DE LA OPERACIÓN DIARIA DEL NEGOCIO, PUES AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO EL CURSO, ÉSTE ASCENDÍA A \$12,044'901,000.00, CON UN EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES DE \$6,717'623,000.00.

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

COMO ANTES SE DIJO, LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA DEL PRECIO DEL GAS NATURAL, SE REALIZA PARA GARANTIZAR A PRECIO FIJO EL SUMINISTRO DE DICHO ENERGÉTICO, PARA ASÍ OBTENER CERTIDUMBRE EN LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN. SIN EMBARGO, DICHO INSTRUMENTO PUEDE CONVERTIRSE EN UNA PÉRDIDA SI EL PRECIO EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES ESTÁ POR DEBAJO DE ÉL. ESTE RIESGO SE ENCUENTRA PLENAMENTE IDENTIFICADO Y SE EVALÚA PERMANENTE POR LA ADMINISTRACIÓN. EN CASO DE PÉRDIDA, COMO TAMBIÉN YA SE MENCIONÓ, LA COMPAÑÍA TIENE LIQUIDEZ SUFICIENTE PARA HACERLE FRENTE Y CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES DE PAGO Y LA MISMA ES RECONOCIDA DENTRO DEL COSTO DE PRODUCCIÓN DEL MES DE CONSUMO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, EL VALOR RAZONABLE CONSOLIDADO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA DE GAS NATURAL, FUE DE \$42'762,000.00 Y UNA VEZ DESCONTADO EL IMPUESTO DIFERIDO DE \$12,829,000.00; EL NETO DE \$29,933,000.00, FUE RECONOCIDO COMO PÉRDIDA EN LA CUENTA DE UTILIDAD INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE, DEBIDO A QUE ES ALTAMENTE EFECTIVO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SIMEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2011**

GRUPO SIMEC, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

	NATURAL	1,750	MMBTU	N/A	N/A	-	-	-	312
SWAP	GAS								
	NATURAL	6,875	MMBTU	N/A	N/A	3,434	3,928	3,822	3,701
SWAP	GAS								
	NATURAL	15,000	MMBTU	N/A	N/A	2,102	1,189	49	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	15,000	MMBTU	N/A	N/A	-	-	(63)	(390)
SWAP	GAS								
	NATURAL	250	MMBTU	N/A	N/A	-	1,487	-	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	150	MMBTU	N/A	N/A	-	468	-	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	200	A						
		350	MMBTU	N/A	N/A	-	-	-	500
SWAP	GAS								
	NATURAL	527	MMBTU	N/A	N/A	354	-	-	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	493	MMBTU	N/A	N/A	4,132	-	-	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	527	MMBTU	N/A	N/A	4,146			
SWAP	GAS								
	NATURAL	150	MMBTU	N/A	N/A	1,132	-	-	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	155	MMBTU	N/A	N/A	1,144	-	-	-
SWAP	GAS								
	NATURAL	150	MMBTU	N/A	N/A	1,105	-	-	-
TOTAL						42,762	29,073	6,035	45,961

ANALISIS DE SENSIBILIDAD

NO APLICA, YA QUE LA FINALIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE ENCUENTRAN CONTRATADOS POR LA COMPAÑÍA, ES EXCLUSIVAMENTE LA COBERTURA DEL PRECIO DEL GAS NATURAL, SON ALTAMENTE EFECTIVOS, SUS VARIACIONES SON RECONOCIDAS EN EL COSTO DE VENTAS Y SU LIQUIDACIÓN ES MENSUAL.

SE TIENEN DEPOSITOS DADOS EN GARANTIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, POR \$ 3.7 MILLONES DE PESOS.