

DECLARACIÓN DE INFORMACIÓN REESTRUCTURACIÓN SOCIETARIA



HOLDING MONEX, S.A.B. DE C.V.

Paseo de la Reforma 284, Col. Juárez
Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06600
México, Distrito Federal

DECLARACIÓN DE INFORMACIÓN POR REESTRUCTURACIÓN SOCIETARIA QUE SE PRESENTA DE CONFORMIDAD CON EL ARTICULO 35 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 19 DE MARZO DE 2003 (SEGÚN SEAN MODIFICADAS DE TIEMPO EN TIEMPO) Y EL ANEXO P DE LAS MISMAS.

BREVE RESUMEN DE LA TRANSACCIÓN: De conformidad con el artículo 35 y el Anexo P de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros participantes del Mercado de Valores (la "Circular Única"), expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Holding Monex, S.A.B. de C.V. (la "Emisora") informa a sus accionistas y al público inversionista sobre la posible venta (la "Venta") que pretende llevar a cabo de hasta la totalidad de su participación en el capital social de su subsidiaria Prestaciones Universales, S.A. de C.V. ("Sí Vale").

Con el objeto de enfocar los esfuerzos de Emisora en negocios financieros, la Emisora y su empresa afiliada Pagos Intermex, S.A. de C.V. ("Pagos" y junto con la Emisora, los "Vendedores") celebraron, como vendedores, un contrato de compraventa de acciones (el "Contrato de Compraventa") con C.D Holding Internationale SAS (el "Comprador"), como comprador, respecto del 100% (cien por ciento) de las acciones representativas del capital social de Sí Vale.

El Contrato de Compraventa se encuentra sujeto a diversas condiciones suspensivas comunes a este tipo de operaciones (incluyendo la anuencia por parte de la Comisión Federal de Competencia Económica para llevar a cabo dicha operación y las autorizaciones corporativas que resulten aplicables).

CARACTERÍSTICAS DE LOS TÍTULOS: Las acciones representativas del capital social de Holding Monex, S.A.B. de C.V. ("Holding Monex") se encuentran inscritas con el número [3279-1.00-2013-001] en el Registro Nacional de Valores a cargo de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., con la clave de cotización "MONEX".

A la fecha de la presente "declaración de información por reestructuración societaria", el capital social emitido y en circulación de la Emisora consiste en 50,000 acciones, ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "A", representativas de la porción fija de su capital social y 399'950,000 acciones, ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "B", representativas de la porción variable de su capital social.

La operación materia de la reestructuración societaria, en caso de ser aprobada, no modificará las características de las acciones de la Emisora.

La presente Declaración de Información no es una oferta de venta de valores en México, sino que se ha preparado y se pone a disposición del público, a efecto de cumplir con las disposiciones legales aplicables.

Copias de la Declaración de Información se encuentran a disposición de los accionistas que así lo requieran en [el Área de Relación con Inversionistas de la Emisora cuyas oficinas se encuentran ubicadas en Av. Paseo de la Reforma

284, piso 15, Colonia Juárez, Delegación Cuauhtémoc, Distrito Federal, C.P. 06600, Atención: Alfredo Gershberg Figot, teléfono: 5231 0870, correo electrónico agershberg@monex.com.mx La versión electrónica de la presente Declaración de Información podrá ser consultada ingresando a cualquiera de las siguientes páginas electrónicas: www.holdingmonex.com, y www.bmv.com.mx.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en esta declaración ni convalida actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

México, D.F., a 24 de octubre de 2013

ÍNDICE

1. Resumen ejecutivo	4
2. Información detallada sobre la transacción	5
a) Descripción detallada de la transacción.	5
b) Objetivo de la transacción.....	6
c) Fuentes de financiamiento y gastos derivados de la transacción.	6
d) Fecha de aprobación de la operación, ya sea por el consejo de administración o por cualquier otro órgano que tomo dicha decisión.....	6
e) Detalle del tratamiento contable de la operación.....	7
f) Consecuencias fiscales de la transacción.	7
3. Información concerniente a cada una de las partes involucradas en la transacción.....	8
a) Descripción de Holding Monex, S.A.B. de C.V.....	8
b) Descripción de Groupe Chèque Déjeuner	8
4. Factores de riesgo.....	11
5. Información financiera seleccionada.....	13
6. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Emisora.....	15
a) Resultados de operación.....	15
b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital.....	16
7. Personas responsables	16
8. Anexos	

1. RESUMEN EJECUTIVO

A continuación se incluye un resumen de cierta información de los participantes en la operación y de los aspectos más relevantes de la transacción. El resumen que se describe a continuación no incluye toda la información que pudiera ser relevante para los inversionistas. En virtud de lo anterior, antes de tomar cualquier decisión, los inversionistas deberán leer la totalidad de la presente “Declaración de Información por Reestructuración Societaria”, en particular la información contenida en los apartados “Información detallada sobre la Transacción”, “Factores de Riesgo” y “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera”, así como los estados financieros de la Emisora. A menos que se especifique de manera contraria, toda la información financiera aplicable a que se hace referencia en la presente declaración fue preparada de conformidad con los criterios contables expedidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores incluidos en las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros, instituciones de crédito, casas de bolsa y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, según los mismos sean modificados de tiempo en tiempo.

I. ASPECTOS RELEVANTES DE LA TRANSACCIÓN

La Emisora y Pagos celebraron, como vendedores, el Contrato de Compraventa con el Comprador, respecto del 100% (cien por ciento) de las acciones representativas del capital social de la subsidiaria de la Emisora denominada Prestaciones Universales, S.A. de C.V.

Sujeto a las condiciones establecidas en el Contrato de Compraventa, el Comprador adquirirá las acciones representativas del capital social de Sí Vale mediante el pago del precio pactado en efectivo, mismo que será destinado por la Emisora, para reforzar sus negocios financieros y otros fines corporativos en general (pudiendo incluir el pago de dividendos a sus accionistas).

En virtud de la celebración del Contrato de Compraventa, sujeto a las condiciones que más adelante se detallan, el Comprador adquirirá 101,918 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie “B”, representativas de la parte variable del capital social de Sí Vale y 50 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal Serie “A”, representativas de la parte mínima fija del capital social de Sí Vale, respectivamente.

II. DESCRIPCIÓN DE LOS PARTICIPANTES

HOLDING MONEX, S.A.B. DE C.V.

La Emisora es una sociedad tenedora de acciones de diversas sociedades financieras y no financieras, enfocadas principalmente a la prestación de servicios de pago a nivel internacional e intercambio de divisas, principalmente a empresas pequeñas y medianas. La Emisora es el mayor prestador de servicios de intercambio de divisas y pagos a clientes no-financieros en México y dichos servicios se relacionan, principalmente, con actividades de comercio exterior y operaciones comerciales que realizan sus clientes. Asimismo, la Emisora también tiene presencia en Estados Unidos, el Reino Unido y España. La Emisora ha incrementado y diversificado su base de clientes e incrementado sus fuentes de ingresos mediante la incorporación a su portafolio de nuevos productos y servicios bancarios y no bancarios. La Emisora ha aprovechado su negocio de intercambio de divisas y pagos para ofrecer *forwards* de tipo de cambio y soluciones de administración de riesgo, así como servicios bancarios y fiduciarios tradicionales, servicios de intermediación bursátil nacionales y extranjeros y servicios de administración de activos, así como servicios de tarjetas de pre-pago y de remesas.

La Emisora (a través de sus subsidiarias) cuenta con más de 27 años de experiencia en el mercado financiero mexicano. Dicha sociedad (a través de sus subsidiarias) inició operaciones en 1985 como una casa de cambio y, a través del crecimiento de las operaciones propias y de la adquisición de otras empresas, se ha transformado en una empresa pública que, a través de sus subsidiarias, ofrece servicios financieros de una manera eficiente, confiable y con alta calidad, a precios competitivos.

PAGOS INTERMEX, S.A. DE C.V.

Pagos se convirtió en subsidiaria de la Emisora en septiembre de 2008, mediante la adquisición de la operación de IntermexPue, S.A. de C.V., empresa con más de 10 años de experiencia y una marca de alto prestigio en el mercado mexicano de pago de remesas familiares. Pagos es una empresa dedicada al pago de remesas por cuenta de

transmisores de dinero o empresas remesadoras tanto propias como de terceros. Desde sus oficinas corporativas ubicadas en la ciudad de Puebla, Pagos enlaza las operaciones de las empresas transmisoras de dinero ubicadas en Estados Unidos de América, con todos los puntos de pago que integran su red en la República Mexicana.

PRESTACIONES UNIVERSALES, S.A. DE C.V.

Sí Vale presta, principalmente, servicios de emisión de tarjetas para el control o dispersión de recursos financieros, incluyendo previsión social, herramientas de trabajo, planes de incentivos y tarjetas de regalo. Sí Vale participa en el mercado de medios electrónicos de pago en tarjetas, en específico, en el mercado de productos de previsión social. Los servicios que presta Sí Vale van dirigidos a empresas que buscan otorgar beneficios a sus trabajadores. Entre los productos ofrecidos por Sí Vale se incluyen los vales de previsión social, vales de alimentación, vales de uniforme y vales de despensa. Las operaciones antes descritas se realizan a través de la marca comercial “Sí Vale”.

C.D HOLDING INTERNATIONALE SAS

El Comprador es una sociedad que forma parte del grupo corporativo de nacionalidad francesa denominado “Groupe Chèque Déjeuner”. El Comprador participa en el negocio de emisión de vales (en papel o electrónicos) de despensa, alimentación, restaurantes, uniformes, programas sociales y gasolina en diversos países europeos y del norte de África.

2. INFORMACIÓN DETALLADA SOBRE LA TRANSACCIÓN

a) DESCRIPCIÓN DETALLADA DE LA TRANSACCIÓN.

La Emisora y Pagos, ésta última subsidiaria de la Emisora en un 99.999%, celebraron el Contrato de Compraventa el 12 de septiembre de 2013.

La tenencia accionaria actual de Sí Vale se conforma de la siguiente manera:

Accionistas	Porcentaje
Holding Monex, S.A.B. de C.V.	99.999990193%
Pagos Intermex, S.A. de C.V.	0.000009806%
Total:	100%

Las acciones representativas del capital social de Sí Vale se encuentran distribuidas de la siguiente forma:

Accionistas	Serie A	Serie B	Total
Holding Monex, S.A.B. de C.V.	50	101,917	101,967
Pagos Intermex, S.A. de C.V.	0	1	1
Total:	50	101,918	101,968

Sujeto a las condiciones establecidas en el Contrato de Compraventa, el Comprador (directa o indirectamente) adquirirá las acciones representativas del capital social de Sí Vale mediante el pago del precio en efectivo, mismo que será destinado por la Emisora para reforzar sus negocios financieros y otros fines corporativos en general (pudiendo incluir el pago de dividendos a sus accionistas).

Contrato de Compraventa

La operación se documentó mediante la suscripción del Contrato de Compraventa, en virtud del cual el Comprador adquirirá, sujeto a las condiciones que más adelante se detallan, 101,918 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie “B”, representativas de la parte variable del capital social de Sí Vale y 50 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie “A”, representativas de la parte mínima fija del capital social de Sí Vale, respectivamente.

El precio de adquisición pactado en el Contrato de Compraventa es la cantidad de EUAS\$120'000,000.00 (ciento veinte millones de Dólares 00/100) (el "Precio"), mismo que, en su caso, podrá ser materia de ajuste conforme se establece en el propio Contrato de Compraventa.

Cabe mencionar que parte del Precio se encuentra aportado en un fideicomiso irrevocable de fuente de pago (el "Fideicomiso"), mismo fue celebrado en la misma fecha de celebración del Contrato de Compraventa. En virtud del Fideicomiso, el Comprador, en su carácter de fideicomitente, aportó la mitad del precio pactado bajo el Contrato de Compraventa, para que dicha cantidad sea entregada a los Vendedores (al cierre de la operación de compraventa), quienes celebraron el Fideicomiso como fideicomisarios en primer lugar.

En el Contrato de Compraventa se establece que el Comprador deberá pagar a los Vendedores el Precio, para lo cual instruirá al fiduciario del Fideicomiso que transfiera, en fondos inmediatamente disponibles, a la Emisora la totalidad de las cantidades que se encuentren depositadas en el Fideicomiso, a las cuentas bancarias que la Emisora notifique por escrito y el remanente, es decir, la diferencia entre las cantidades depositadas en el Fideicomiso y el Precio, serán transferidas por el Comprador a los Vendedores, mediante transferencia electrónica de fondos inmediatamente disponibles a las cuentas bancarias que señale, por escrito, la Emisora. Las partes del Contrato de Compraventa pactaron expresamente que los rendimientos que se generen en las cuentas del Fideicomiso serán a favor del Comprador y se aplicarán para el pago del Precio, mismo que se distribuirá entre los Vendedores a pro-rata, conforme al porcentaje de acciones que cada uno enajena bajo el Contrato de Compraventa.

Asimismo, cabe resaltar que el Contrato de Compraventa y la transmisión de las acciones representativas del capital social de Sí Vale a favor del Comprador se encuentran sujetos al cumplimiento de, entre otras, las siguientes condiciones:

- Autorización por parte de la Comisión Federal de Competencia Económica.- La obtención de la autorización correspondiente por parte de la Comisión Federal de Competencia Económica, sin condiciones o limitaciones (o con condiciones y limitaciones aceptables para las partes del Contrato de Compraventa) para la compraventa de las acciones en los términos señalados en el Contrato de Compraventa, incluyendo el acuerdo de no competencia que se establece en la Cláusula Octava del mismo.
- Ausencia de órdenes de no hacer. La ausencia de alguna orden, mandamiento, decreto o regulación emitida por alguna autoridad gubernamental que impida a alguna de las partes o a ambas la compraventa de las acciones en los términos señalados en el Contrato de Compraventa.
- Contratos transitorios. La celebración por parte de la Emisora y Sí Vale de ciertos contratos de servicios transitorios recíprocos que ambas partes se habrán de seguir prestando por un período de 24 meses siguientes al cierre, a efecto de no entorpecer su operación actual.
- Efecto material adverso. Que entre la fecha de firma del Contrato de Compraventa y el cierre de la operación, no se presente un efecto material adverso relevante en el negocio de Sí Vale.

b) OBJETIVO DE LA TRANSACCIÓN

La operación materia del Contrato de Compraventa es parte de la estrategia general de la Emisora para (i) mejorar su posición como líder en el mercado de intercambio de divisas y servicio de pagos y (ii) para otros fines corporativos en general.

c) FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y GASTOS DERIVADOS DE LA TRANSACCIÓN

El Comprador financiará la adquisición de Sí Vale con recursos propios. Para la Emisora, los gastos derivados de la operación materia de este folleto informativo, tales como asesoría financiera, legal y de impuestos, ascenderán, aproximadamente, a la cantidad de \$5,000,000.00 (cinco millones de pesos 00/100).

d) FECHA DE APROBACIÓN DE LA OPERACIÓN

El Consejo de Administración de la Emisora, en sesión celebrada el día 24 de julio de 2013, aprobó, en principio, la enajenación de las acciones representativas del capital social de Sí Vale, sujeto a la validación de los términos específicos del Contrato de Compraventa. El día 23 de octubre de 2013, el Consejo de Administración de la Emisora aprobó en definitiva la operación materia del Contrato de Compraventa. La Venta no es materia de aprobación por

parte de la Asamblea de Accionistas de la Emisora, por no actualizarse los supuestos previstos en el artículo 47 de la Ley del Mercado de Valores.

e) EN EL CASO DE EMISIÓN DE NUEVAS ACCIONES, SE DEBE DE ESPECIFICAR LA FECHA DEL CANJE DE ACCIONES.

No aplica.

f) ACLARACIÓN DE ALGUNA DIFERENCIA RELEVANTE ENTRE LOS DERECHOS DE LOS TÍTULOS ANTES DE LA TRANSACCIÓN Y AQUELLOS QUE SE ENTREGUEN A LOS INVERSIONISTAS COMO CONSECUENCIA DE LA OPERACIÓN QUE SE PRETENDA LLEVAR A CABO.

No aplica.

g) DETALLE DEL TRATAMIENTO CONTABLE DE LA OPERACIÓN

El tratamiento contable de la operación materia de este folleto informativo es con base en los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), los cuales establecen que la Emisora se ajustará a las Normas de Información Financieras Mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de la Información Financiera, A.C. (CINIF), cuyos efectos significativos se describen a continuación:

La Emisora reconoce su participación en el capital social de Sí Vale, de acuerdo con el método de participación, descrito en la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”.

Con fundamento en la NIF B-3 “Estado de resultados”, los resultados de Sí Vale se presentarán como una operación discontinuada.

Con base a la NIF D-4 “Impuestos diferidos”, la Emisora presenta el impuesto diferido correspondiente a Sí Vale dentro del rubro de Activos de Operaciones Discontinuas.

La Emisora ha considerado en la elaboración de los estados financieros consolidados proforma a los activos, pasivos y resultados como operaciones discontinuadas.

f) CONSECUENCIAS FISCALES DE LA TRANSACCIÓN

De conformidad con las disposiciones fiscales vigentes, la Venta no se encuentra sujeta al Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) ni al Impuesto al Valor Agregado (IVA), por tratarse de una enajenación de acciones.

Asimismo, lo correspondiente al pago del Impuesto sobre la Renta (ISR), se determinará considerando las pérdidas fiscales al cierre del ejercicio del 2013.

Desde el ejercicio fiscal de 2009, la Emisora cuenta con autorización del Servicio de Administración Tributaria (SAT), para determinar su resultado fiscal de forma consolidada. Derivado de la Venta, dichos supuestos se deberán reconsiderar ya que al completarse la desincorporación de Sí Vale, la emisora dejará de consolidar para efectos fiscales.

Por lo anterior, al concretarse la Venta, la Emisora determinará y enterará al SAT un impuesto sobre la renta diferido, considerando el tiempo que permaneció Sí Vale dentro del Régimen de Consolidación Fiscal.

3. INFORMACIÓN CONCERNIENTE A CADA UNA DE LAS PARTES INVOLUCRADAS EN LA TRANSACCIÓN

a) DESCRIPCIÓN DE HOLDING MONEX, S.A.B. DE C.V.

La Emisora es una de las instituciones líderes en el mercado de divisas y pagos internacionales, así como una de las compañías de servicios financieros de mayor dinamismo y crecimiento, dando servicio a más de 49,600 clientes involucrados principalmente en operaciones de divisas en México. El grupo al que pertenece la Emisora cuenta con 27 años de experiencia en el mercado financiero, tiempo durante el cual ha demostrado un sólido crecimiento en nuestro volumen de operación.

Mediante su fuerza de promoción distribuida en 40 oficinas en 40 ciudades del país, la Emisora ofrece productos financieros que satisfacen las necesidades cambiarias, de pago, de inversión, de cobertura y asesoría financiera a sus clientes. La Emisora es una empresa tenedora de acciones, cuyas subsidiarias son: Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. Pagos y Sí Vale. Las subsidiarias de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. son Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero y Monex Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, a través de las cuales provee a sus clientes los siguientes productos: compraventa de divisas, mercado bursátil (deuda, capitales y banca de inversión), fondos de inversión, productos de manejo de riesgos, inversiones internacionales, fiduciario, créditos y cartas de crédito, entre otros.

La Emisora mantiene relaciones duraderas con sus clientes y ha concentrado su negocio en proporcionar un alto nivel de servicio en divisas y pagos internacionales. Esto ha permitido a la Emisora captar una cartera de clientes recurrentes cuya continua demanda proporciona un ingreso y base estable para su crecimiento. La Emisora facilita el cumplimiento de pagos internacionales por medio de servicios cambiarios de divisas extranjeras que permite a sus clientes realizar pagos a cualquier parte del mundo y en cualquier moneda a través de una red de instituciones globales situadas estratégicamente alrededor del mundo.

Desde su inicio, el grupo al que pertenece la Emisora ha generado la totalidad de sus ingresos cambiarios de los diferenciales de transacciones y no mantiene posiciones especulativas.

EVOLUCIÓN DE LA EMISORA

El negocio de intercambio de divisas (Monex Divisas) inició actividades en 1985 bajo la denominación “Casa de Cambio Monex, S.A. de C.V.”. Dicho negocio surge como una empresa dedicada a proporcionar el servicio de cambio de divisas. Nuestro principal negocio es el cambio de divisas para pequeñas y medianas empresas.

Al expandir sus áreas de negocio, la Emisora ha incursionado en distintos negocios a través, principalmente, de adquisiciones de negocios complementarios. Para mayor información de dichas adquisiciones históricas, se incorpora por referencia el reporte anual de 2012 y los reportes trimestrales de la Emisora, los cuales se encuentran disponibles en las siguientes páginas electrónicas: www.holdingmonex.com y www.bmv.com.mx

El 22 de abril de 2013, mediante resolución de nuestra Asamblea de Accionistas, la Emisora adoptó la modalidad de sociedad anónima bursátil y cambió su denominación a “Holding Monex, S.A.B. de C.V.”.

b) DESCRIPCIÓN DE C.D HOLDING INTERNATIONALE SAS

El Comprador es una sociedad anónima (*société par actions simplifiée*) constituida conforme a las leyes de la República de Francia, con sede en 27-29 avenue des Louvresses 92230 Gennevilliers, Francia cuyo único accionista es Le Cheque Dejeuner C.C.R., una cooperativa de producción, sociedad anónima de capital variable, cuyos accionistas son los propios empleados de Cheque Dejeuner.

El Comprador es una sociedad dedicada a la emisión de vales, tarjetas y soluciones pre-pagadas para alimentos, educación, transporte y otros conceptos, así como a la administración de medios de pago, con operaciones en Francia, Alemania, Bulgaria, Eslovaquia, Hungría, Italia, Marruecos, Polonia, Portugal, República Checa, Rumania y Turquía. Actualmente, Cheque Dejeuner no participa en México.

El Comprador cuenta con aproximadamente 1,900 empleados en más de 10 países.

El Comprador fue fundado en el año de 1964. Más de un millón de puntos de comercio aceptan los vales y tarjetas emitidos por Cheque Dejeuner a nivel mundial. La empresa emite vales y tarjetas bajo la marca “Cheque Dejeuner”, “CadHoc”, “Cheque Domicile”, “CESU”, “Cheque Culture”, “CEV” y otras.

El Comprador es la tercera empresa más grande en el mundo en el mercado de vales y tarjetas de servicios de prepago en base a volumen emitido.

El Comprador no tiene operaciones en los Estados Unidos Mexicanos (“México”) ni en el continente americano y la adquisición de Sí Vale sería su primera incursión en un mercado fuera de Europa y África. Precisamente uno de los objetivos que persigue el Comprador con la inversión objeto de la presente solicitud, es incursionar a un nuevo mercado geográfico, aportando así la tecnología con la que maneja sus operaciones a nivel mundial.

EVOLUCIÓN DE C.D. HOLDING INTERNATIONALE SAS

- En 1964, Georges Rino fundó la sociedad cooperativa de consumo “Chèque Coopératif pour la restauration” (cheque cooperativo de comida).
- En 1967, la Ordenanza De Gaulle – Pompidou de 1967 permite el auge de los vales de comida, apoyados por las garantías otorgadas a las empresas y la acción sindical.
- En 1972, la sociedad cooperativa de consumo se convierte en la sociedad cooperativa de producción (SCOP). Este cambio de estatuto coincide con el desarrollo del producto “Chèque Postal Restaurant” (cheque postal restaurante) que se transformará en “Chèque Déjeuner” (cheque de comida).
- Por iniciativa del Chèque Déjeuner CCR, los distintos emisores de vales de comida se reúnen para crear la Centrale de Remboursement des Titres – CRT (Central de Reembolso de Vales).
- En 1990, “Chèque Livre” (Cheque Libro) se convierte en una filial del Grupo Chèque Déjeuner, y así se inicia la diversificación de las actividades “Titres” (vales). Chèque Déjeuner pasa a ser socio de la sociedad cooperativa italiana CAMST, en la empresa de vales de comida Ristoservice (DAY).
- En 2009, el grupo Chèque Déjeuner adquiere el grupo Softway (CEV, Alios e Imprimerie Arnaud Ballée), especialista en fidelidad y animación de redes, desmaterialización de flujos y la producción de tarjetas. Asimismo, adquiere Apologic de ADOMSYS (ediciones de software, soluciones para el sector de servicios a la persona) y lanza al mercado la operación “Je déj, je donne” (como, luego doy), en colaboración con Action Contre la Faim. Es año obtiene las certificaciones ISO 9001 e ISO 14001, constituye una nueva filial en Portugal y firma de un convenio de colaboración internacional con la Macif.
- En 2010, adquiere MaxiChèque, empresa líder en cheques de regalo por Internet y JVS Implicit, editorial de paquetes de software para Centros Municipales de Acción Social (C.C.A.S.) y filial del grupo JVS.
- En 2011 adquiere Arcan, especialista en soluciones de gestión informática para las estructuras especializadas en Hospitalización a domicilio (H.AD). El grupo Chèque Déjeuner implementa su plataforma de desmaterialización “move up” para sus soluciones de vales de servicios.
- En 2012, fallece Georges Rino, fundador del grupo Chèque Déjeuner. Al cierre del año el Grupo Chèque Déjeuner sumaba 13 países en los que operaba (incluyendo Alemania).

c) DESCRIPCIÓN DE SÍ VALE

Sí Vale es una sociedad constituida de conformidad con las leyes de México, con 100% de inversión nacional. El principal accionista de Sí Vale es actualmente la Emisora, salvo por una acción que es propiedad de Pagos Intermex, S.A. de C.V., otra subsidiaria de la Emisora.

Las actividades de Sí Vale consisten, principalmente, en la emisión de tarjetas para el control o dispersión de recursos financieros, incluyendo previsión social, herramientas de trabajo, planes de incentivos y tarjetas de regalo. Sí Vale participa en el mercado de medios electrónicos de pago en tarjetas, destacando productos de previsión social, con la marca comercial “Sí Vale”, los cuales son emitidos para que las empresas otorguen beneficios a sus trabajadores; entre ellos podemos citar los vales de previsión social, vales para alimentos, vales de uniforme y vales de despesa

La compañía distribuye y comercializa sus productos a través de una red de distribuidores, así como de las sucursales de Banco Monex, S.A. en más de 33 puntos de venta. En su mayoría, las tarjetas y vales de Sí Vale se emiten con las marcas “MasterCard”, “Visa” o “Carnet”, lo que garantiza su aceptación en múltiples establecimientos.

EVOLUCIÓN DE SÍ VALE

Sí Vale es una sociedad debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México. La empresa fue constituida en octubre de 1998 y posteriormente, tras una resolución de desconcentración por parte de la (entonces denominada) Comisión Federal de Competencia de fecha 08 de marzo del 2001, fue adquirida por la Emisora el 29 diciembre del 2008. Desde su constitución y hasta la fecha Sí Vale ha sido una empresa especializada en la emisión y operación de tarjetas electrónicas prepagadas y vales papel preponderantemente de previsión social, gasolina y herramientas de trabajo. Tras la adquisición de la empresa por parte de la Emisora, Sí Vale incursionó también en el negocio bancario convirtiéndose en procesador y administrador de base de datos de Banco Monex (una subsidiaria indirecta de la Emisora) y evolucionó de ser una empresa “mono producto” a operar un portafolio de 22 productos. A la fecha Sí Vale cuenta con más de tres millones de tarjetas activas, 6,511 clientes que operaron más de 43 millones de transacciones en el 2013 y ha reembolsado este año \$13,506 millones de pesos en todos sus productos (electrónicos y papel). Sí Vale cuenta con presencia nacional en todos los estados de la república atendidos a través del corporativo o de una de sus 30 sucursales. Sí Vale ha sido galardonada durante tres años consecutivos como una de las Mejores Empresas Mexicanas (reconocimiento otorgado por Banamex, Deloitte & Touche y el Tecnológico de Monterrey).

ESTRUCTURA DE CAPITAL

Por lo que hace a Holding Monex, S.A.B. de C.V., sus acciones cotizan en el mercado de valores. Al día de hoy no hay algún accionista (o Grupo de Personas, según se define en el artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores) en Holding Monex, S.A.B. de C.V. que tenga Control de la misma en términos del artículo 2 de la Ley del Mercado de Valores.

Por lo que hace al Comprador, éste es una sociedad cooperativa y, por tanto, ninguno de sus socios es titular del 5% o más de la misma.

Los accionistas de Sí Vale son (i) Holding Monex, S.A.B. de C.V. (titular del 100% menos una acción) y (ii) Pagos, titular de una acción.

EXISTENCIA DE CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DESDE EL ÚLTIMO REPORTE ANUAL.

A la fecha del presente Declaración, no existen cambios significativos en los estados financieros de la Emisora reflejados en el reporte anual de dicha sociedad presentado a la CNBV respecto del ejercicio social finalizado al 31 de diciembre de 2012.

4. FACTORES DE RIESGO

Factores de Riesgo relacionados con la venta de Prestaciones Universales S.A. de C.V

La Emisora ha identificado los siguientes factores de riesgo relacionados con la Venta que pudieran afectar significativamente su desempeño y rentabilidad e influir en el precio de las acciones representativas del capital social de la Emisora. Adicionalmente, se deberán de considerar los factores de riesgo respecto de la Emisora y la industria reflejados en el Reporte Anual que se encuentra a disposición en su página electrónica en www.holdingmonex.com y en la BMV en www.bmv.com.mx. Finalmente, cabe la posibilidad de que las operaciones de la Emisora se vean afectadas por otros riesgos que la misma desconoce o que actualmente no considera significativos.

Pérdida de un negocio rentable para la Emisora

La Emisora podría verse expuesta a una disminución en la diversificación de su portafolio de productos por la Venta de Sí Vale (cuya actividad es la emisión, distribución, comercialización y operación de cupones denominados vales de pago, tanto de forma impresa como a través de medios electrónicos), así como a la disminución de los resultados debido a que el negocio desincorporado operaba con márgenes positivos.

El retraso en completar la Venta podría reducir los resultados proyectados con motivo de la Venta.

El cierre final y definitivo de la Venta depende, entre otros asuntos, de ciertas aprobaciones definitivas por parte de autoridades reguladoras, por lo que un retraso en alguna aprobación requerida por ley generaría mayores gastos y tiempo en la implementación de la Venta, lo que podría reducir significativamente los resultados proyectados con motivo de la misma.

Si La Emisora no concluyere la Venta, la Emisora estaría obligada a pagar una pena convencional sustancial.

El Contrato de Compraventa que documenta la Venta, incluye disposiciones por virtud de las cuales la Emisora se obliga a pagar al Comprador una pena convencional si la Emisora no completa la Venta una vez que esté obligada a hacerlo. El monto de la pena convencional es significativo y asciende a EUA\$15,000,000 de Dólares.

Restricciones respecto de Dividendos.

Según lo establecido por las leyes mexicanas, la Emisora sólo puede pagar dividendos con base en sus estados financieros. El monto de dichos dividendos debe ser aprobado por la asamblea de accionistas y todas las pérdidas de años anteriores deben estar totalmente pagadas o absorbidas y todas las reservas deben estar debidamente constituidas y registradas. Desconocemos el impacto que la iniciativa de reforma tributaria (actualmente discutida en la Cámara de Senadores y cuyos efectos entrarían en vigor a partir del 1 de enero de 2014) pueda tener en la capacidad de la Emisora de pagar dividendos a sus accionistas.

Servicios relevantes seguirán siendo prestados por Sí Vale.

Conforme al Contrato de Compraventa, algunos servicios necesarios para la operación de algunas subsidiarias de la Emisora, como lo son (entre otros): (i) servicios de procesador de productos bancarios para Banco Monex, (ii) ruteo de transacciones a través de bancos y cajeros automáticos para Banco Monex, (iii) la autorización, compensación y liquidación de operaciones de Banco Monex y (iv) la emisión de estados de cuenta de Banco Monex, son prestados al día de hoy por Sí Vale y seguirán siendo prestados por 24 meses posteriores a la fecha de cierre de la Venta. La Emisora no puede asegurar que, una vez ocurrido el cambio de control en Sí Vale, dichos servicios relevantes seguirán siendo prestados por Sí Vale en la misma manera que se han venido prestando al día de hoy. Una interrupción en los servicios aquí mencionados podrá tener implicaciones adversas en la operación de la Emisora y sus subsidiarias y, por lo tanto, en el valor de los títulos de la Emisora.

Información sobre Estimaciones y Riesgos Asociados

La información que se incluye en la presente Declaración de Información refleja la perspectiva de la Emisora en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones “cree”, “espera”, “estima”, “considera”, “prevé”, “planea” y otras expresiones similares, identifican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas

proyecciones o estimaciones, sus accionistas deberán tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en esta Declaración de Información o en cualquier otro documento divulgado al público en relación con la Adquisición. Dichos factores de riesgo y proyecciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados.

Ajuste de precio de la Venta

Como es usual en este tipo de operaciones, el Contrato de Compraventa contiene cláusulas por virtud de las cuales, ante ciertos supuestos (como pudieran ser, entre otros, la inexactitud de declaraciones o incumplimiento de obligaciones), la Emisora se obligaría a indemnizar al Comprador mediante un ajuste del Precio.

5. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

El propósito de esta sección es presentar los estados financieros consolidados proforma de la Emisora al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, considerando como discontinuada la operación de Sí Vale. Dicha información se presenta y deberá ser analizada en conjunto con la demás información contenida en esta declaración.

Asimismo dichos estados financieros se encuentran en los Anexos e incluyen el informe del auditor externo emitido el 23 de octubre de 2013.

Activo	31 de diciembre 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Disponibilidades	\$ 2,805	\$ 2,798	\$ 529	\$ 514
Cuentas de margen	536	536	699	699
Inversiones en valores:				
Títulos para negociar	14,465	13,700	11,168	11,114
Títulos disponibles para la venta	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>15</u>
	14,480	13,715	11,183	11,129
Deudores por reporto	-	-	13	13
Derivados:				
Con fines de negociación	<u>449</u>	<u>449</u>	<u>699</u>	<u>699</u>
	449	449	699	699
Cartera de crédito vigente:				
Créditos comerciales-				
Actividad empresarial o comercial	2,721	2,721	2,589	2,589
Entidades financieras	647	647	516	516
Entidades gubernamentales	<u>42</u>	<u>42</u>	<u>40</u>	<u>40</u>
	3,410	3,410	3,145	3,145
Créditos a la vivienda	<u>1,129</u>	<u>1,129</u>	<u>1,321</u>	<u>1,321</u>
Total cartera de crédito vigente	4,539	4,539	4,466	4,466
Cartera de crédito vencida:				
Créditos comerciales-				
Actividad empresarial o comercial	<u>38</u>	<u>38</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Total cartera vencida	<u>38</u>	<u>38</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Total cartera de crédito	4,577	4,577	4,601	4,601
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(84)</u>	<u>(84)</u>	<u>(120)</u>	<u>(120)</u>
Cartera de crédito (neto)	4,493	4,493	4,481	4,481

Activo	31 de diciembre 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Otras cuentas por cobrar (neto)	13,804	10,573	26,388	24,753
Bienes adjudicados	2	2	2	2
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	98	94	90	87
Inversiones permanentes en acciones	15	15	15	15
Impuestos diferidos, neto	82	114	134	164
Otros activos:				
Crédito mercantil	675	675	664	664
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto	1,454	1,132	1,425	1,147
Otros activos	55	54	41	38
	<u>2,184</u>	<u>1,861</u>	<u>2,130</u>	<u>1,849</u>
Activos discontinuados	-	4,298	-	1,958
Total activo	<u>\$ 38,948</u>	<u>\$ 38,948</u>	<u>\$ 46,363</u>	<u>\$ 46,363</u>

Pasivo	31 de diciembre 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Captación tradicional:				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,460	\$ 3,460	\$ 3,423	\$ 3,423
Depósitos a plazo- Público en general	2,438	2,438	2,344	2,344
Títulos de crédito emitidos	<u>793</u>	<u>793</u>	<u>364</u>	<u>364</u>
	6,691	6,691	6,131	6,131
Emisión de certificados bursátiles	1,002	1,002	1,005	1,005
Préstamos bancarios y de otros organismos:				
De exigibilidad inmediata	2,811	2,811	437	437
Corto plazo	<u>337</u>	<u>337</u>	<u>449</u>	<u>449</u>
	3,148	3,148	886	886
Acreedores por reporto	10,804	10,804	8,768	8,768
Colaterales vendidos o dados en garantía:				
Reportos	9	9	2	2
Derivados	75	75	92	92
Préstamo de valores	<u>194</u>	<u>194</u>	<u>170</u>	<u>170</u>
	278	278	264	264
Derivados:				
Con fines de negociación	<u>542</u>	<u>542</u>	<u>831</u>	<u>831</u>
	542	542	831	831
Otras cuentas por pagar:				
Impuestos a la utilidad	103	103	87	87
Participación de los trabajadores en las utilidades	25	19	22	16
Remesas por pagar	27	27	24	24
Vales en circulación	3,583	-	928	-
Acreedores por liquidación de operaciones	6,333	6,333	20,184	20,184

Pasivo	31 de diciembre 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2,585	1,772	3,288	1,930
	12,656	8,254	24,533	22,241
Créditos diferidos y cobros anticipados	25	25	25	25
Pasivos discontinuados	-	4,402	-	2,292
Total pasivo	35,146	35,146	42,443	42,443
Capital contable				
Capital contribuido:				
Capital social	683	683	683	683
Prima en venta de acciones	823	823	823	823
	1,506	1,506	1,506	1,506
Capital ganado:				
Reservas de capital	183	183	805	805
Resultado de ejercicios anteriores	1,098	1,098	1,207	1,207
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (neto)	(2)	(2)	(2)	(2)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	(15)	(15)	(69)	(69)
Resultado neto	1,032	1,032	473	473
	2,296	2,296	2,414	2,414
Total capital contable	3,802	3,802	3,920	3,920
Total pasivo y capital contable	\$ 38,948	\$ 38,948	\$ 46,363	\$ 46,363

6. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA

La información y comentarios vertidos en esta sección, tienen como finalidad facilitar el análisis y comprensión de los estados financieros consolidados proforma por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 de la Emisora.

a) RESULTADOS DE OPERACIÓN.

A continuación se presentan los rubros más importantes del estado de resultado consolidado proforma por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 (cifras en millones de pesos):

Ingresos totales de la operación

	Cifra base	Cifra proforma
Ingresos por intereses	1,225	1,217

Con la desincorporación de Sí Vale, la Emisora disminuiría \$8 en el rubro de “Ingresos por Intereses”. Es importante destacar que, Sí Vale generó \$18 en el ejercicio, de los cuales \$10 los generó con las subsidiarias de la Emisora, y en consecuencia los \$8 fueron generados con otras instituciones financieras.

	Cifra base	Cifra proforma
Comisiones y tarifas cobradas	1,006	636
Comisiones y tarifas pagadas	(337)	(205)

En los resultados de la Emisora, las comisiones y tarifas cobradas disminuirían \$370 y las comisiones y tarifas pagadas disminuirían \$132, estos conceptos corresponden principalmente al ingreso y costo por la emisión de vales o de tarjetas para el control o dispersión de recursos financieros, incluyendo previsión social, herramientas de trabajo, planes de incentivos y tarjetas de regalo, tanto en forma impresa como a través de medios electrónicos.

Otros resultados y gastos de administración

	Cifra base	Cifra proforma
Otros ingresos (egresos) de la operación	75	71
Gastos de administración y promoción	(3,027)	(2,797)

Los otros ingresos (egresos) de la operación representan una disminución de \$4.

Los gastos de administración y promoción que corresponden a Sí Vale, disminuirían en \$230, lo que representa el 7.6% respecto a las cifras presentadas al cierre de diciembre de 2012.

En el estado de resultados consolidados proforma al 31 de diciembre de 2012, se presenta un rubro como "Operaciones discontinuadas" por \$14, que representa el neto de ingresos y egresos antes mencionados, así como el efecto del impuesto a la utilidad causado y diferido.

b) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Activos

El total de activos de la Emisora se verá disminuido en \$4,298, lo que representa un 11%. Los principales rubros del activo que reflejan cambios, se analizan a continuación:

	Cifra base	Cifra proforma
Inversiones en valores	14,480	13,715
Otras cuentas por cobrar	13,804	10,573
Otros activos	2,184	1,861

Inversiones en valores: Presentará una disminución de \$765, la cual representa el 5.3% y se encuentra representada por inversiones en instrumentos de deuda.

Otras cuentas por cobrar: Disminuiría \$3,231, dicho monto representa el 23.4% y representa la cartera de clientes de Sí Vale.

Otros activos: Tendrá una disminución de \$323, representa el 14.8% y se encuentra conformado por el valor de la marca, el fideicomiso de plan de acciones y otros activos por amortizar.

Pasivos

Los pasivos totales se verán disminuidos en \$4,402, lo que representa un 12.5%. Los principales rubros del pasivo que reflejan cambios, se analizan a continuación:

	Cifra base	Cifra proforma
Vales en circulación	3,583	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,585	1,772

Vales en circulación: El saldo total se disminuye, dado que representa el valor de los vales o de tarjetas, tanto en forma impresa como a través de medios electrónicos.

Acreedores diversos y otras cuentas por pagar: Disminuiría \$813, lo que representa el 31.5% y representa principalmente los pagos pendientes a las tiendas afiliadas que han aceptado los vales o tarjetas.

7. PERSONAS RESPONSABLES


Los suscritos, manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Emisora contenida en el presente folleto, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este folleto o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

México, D.F. a 24 de octubre de 2013

Atentamente,



Héctor P. Lagos Donde
Director General



Álvaro Alberto Calderón Jiménez
Director Corporativo de Administración y Finanzas



Jacobo G. Martínez Flores
Director Corporativo Jurídico

**Holding Monex, S.A.B. de C.V. y
 Subsidiarias (antes Holding Monex,
 S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias)**

Estados financieros consolidados
proforma por el año que terminó el 31
de diciembre de 2012 y por el período
de seis meses terminado el 30 de junio
de 2013, e Informe de los auditores
independientes del 23 de octubre de
2013

**Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (antes Holding Monex,
S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias)**

**Informe de los auditores independientes y estados
financieros consolidados proforma al 31 de diciembre
de 2012 y por el período de seis meses terminando el 30
de junio de 2013**

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Balances generales consolidados proforma	3
Estados de resultados consolidados proforma	4
Notas a los estados financieros consolidados proforma	5

Informe de los auditores independientes sobre la información financiera consolidada proforma al Consejo de Administración y Accionistas de Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Hemos examinado los ajustes proforma que reflejan las operaciones que se describen en la Nota 1 y la aplicación de esos ajustes a las cifras base que se presentan en el balance general consolidado proforma de Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (antes Holding Monex, S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias) (Holding Monex), al 31 de diciembre de 2012 y del estado de resultados consolidado proforma que le es relativo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros consolidados básicos de Holding Monex fueron examinados por nosotros. Los ajustes proforma están basados en los supuestos de la Administración que se describen en las Nota 1 a la 3 de los estados financieros. La información financiera proforma es responsabilidad de la Administración de Holding Monex. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre la información financiera proforma con base en nuestro examen.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas para atestiguar establecidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos y en consecuencia, incluyó los procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

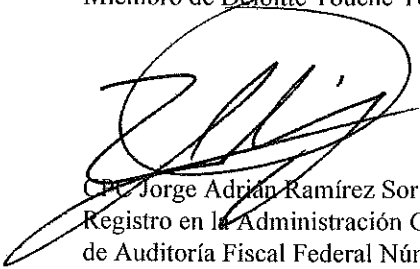
Adicionalmente, hemos revisado los ajustes proforma correspondientes y la aplicación de esos ajustes a las cifras base que se presentan en el balance general consolidado proforma de Holding Monex al 30 de junio de 2013 y en el estado de resultados consolidado proforma que le es relativo, por los seis meses terminados en esa fecha. Los ajustes proforma están basados en los supuestos de la Administración que se describen en las Notas 1 a la 3 de los estados financieros. Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas para atestiguar establecidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Una revisión es sustancialmente menor en alcance a un examen. El objetivo de un examen es la expresión de una opinión sobre los supuestos de la Administración, los ajustes proforma y la aplicación de esos ajustes a la información financiera básica y en consecuencia, no expresamos una opinión sobre los ajustes proforma o la aplicación de esos ajustes al balance general consolidado proforma al 30 de junio de 2013 y al estado de resultados consolidado proforma por los seis meses terminados en esa fecha.

El objetivo de esta información financiera consolidada proforma es mostrar cuáles hubieran sido los efectos importantes en la información financiera consolidada base de las operaciones que se describen en la Nota 1, de haber ocurrido éstas a la fecha del balance general consolidado que contiene la información financiera consolidada base. Sin embargo, los estados financieros consolidados proforma no son necesariamente indicativos del resultado de las operaciones ni de los correspondientes efectos en la posición financiera consolidada que se hubieran determinado si las operaciones mencionadas, hubieran ocurrido a la fecha del balance general consolidado que contiene la información financiera consolidada base.

En nuestra opinión, los supuestos de la Administración proporcionan una base razonable para presentar los efectos importantes directamente atribuibles a las operaciones que se describen en las Notas 1 a la 3, en los ajustes proforma relativos se les da efecto apropiado a esos supuestos y la columna de cifras proforma refleja la aplicación apropiada de esos ajustes a las cifras base que se presentan en el balance general consolidado proforma al 31 de diciembre de 2012 y en el estado de resultados consolidado proforma por el año terminado en esa fecha.

En nuestra revisión no encontramos situación alguna que nos haga pensar que los supuestos de la Administración no proporcionan una base razonable para presentar los efectos importantes directamente atribuibles a las operaciones que se describen en la Nota 1, que en los ajustes proforma relativos no se les da efecto adecuado a esos supuestos o que la columna de cifras proforma no refleja la aplicación apropiada de esos ajustes a las cifras base que se presentan en el balance general consolidado proforma al 30 de junio de 2013 y en el estado de resultados consolidado proforma por los seis meses terminados en esa fecha.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.
Miembro de ~~Deloitte~~ Touche Tohmatsu Limited



CPA Jorge Adrián Ramírez Soriano
Registro en la Administración General
de Auditoría Fiscal Federal Núm. 18128

23 de octubre de 2013

Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (antes Holding Monex, S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias)

Balances generales consolidados proforma

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013 (no auditado)

(En millones de pesos)

Activo	31 de diciembre 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Disponibilidades	\$ 2,805	\$ 2,798	\$ 529	\$ 514
Cuentas de margen	536	536	699	699
Inversiones en valores:				
Títulos para negociar	14,465	13,700	11,168	11,114
Títulos disponibles para la venta	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>15</u>
	14,480	13,715	11,183	11,129
Deudores por reporto	-	-	13	13
Derivados:				
Con fines de negociación	<u>449</u>	<u>449</u>	<u>699</u>	<u>699</u>
	449	449	699	699
Cartera de crédito vigente:				
Créditos comerciales-				
Actividad empresarial o comercial	2,721	2,721	2,589	2,589
Entidades financieras	647	647	516	516
Entidades gubernamentales	<u>42</u>	<u>42</u>	<u>40</u>	<u>40</u>
	3,410	3,410	3,145	3,145
Créditos a la vivienda	<u>1,129</u>	<u>1,129</u>	<u>1,321</u>	<u>1,321</u>
Total cartera de crédito vigente	4,539	4,539	4,466	4,466
Cartera de crédito vencida:				
Créditos comerciales-				
Actividad empresarial o comercial	<u>38</u>	<u>38</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Total cartera vencida	<u>38</u>	<u>38</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Total cartera de crédito	4,577	4,577	4,601	4,601
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(84)</u>	<u>(84)</u>	<u>(120)</u>	<u>(120)</u>
Cartera de crédito (neto)	4,493	4,493	4,481	4,481
Otras cuentas por cobrar (neto)	13,804	10,573	26,388	24,753
Bienes adjudicados	2	2	2	2
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	98	94	90	87
Inversiones permanentes en acciones	15	15	15	15
Impuestos diferidos, neto	82	114	134	164
Otros activos:				
Crédito mercantil	675	675	664	664
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto	1,454	1,132	1,425	1,147
Otros activos	<u>55</u>	<u>54</u>	<u>41</u>	<u>38</u>
	2,184	1,861	2,130	1,849
Activos discontinuados	-	4,298	-	1,958
Total activo	<u>\$ 38,948</u>	<u>\$ 38,948</u>	<u>\$ 46,363</u>	<u>\$ 46,363</u>

Pasivo	31 de diciembre 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Captación tradicional:				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,460	\$ 3,460	\$ 3,423	\$ 3,423
Depósitos a plazo-				
Público en general	2,438	2,438	2,344	2,344
Títulos de crédito emitidos	<u>793</u>	<u>793</u>	<u>364</u>	<u>364</u>
	6,691	6,691	6,131	6,131
Emisión de certificados bursátiles	1,002	1,002	1,005	1,005
Préstamos bancarios y de otros organismos:				
De exigibilidad inmediata	2,811	2,811	437	437
Corto plazo	<u>337</u>	<u>337</u>	<u>449</u>	<u>449</u>
	3,148	3,148	886	886
Acreeedores por reporto	10,804	10,804	8,768	8,768
Colaterales vendidos o dados en garantía:				
Reportos	9	9	2	2
Derivados	75	75	92	92
Préstamo de valores	<u>194</u>	<u>194</u>	<u>170</u>	<u>170</u>
	278	278	264	264
Derivados:				
Con fines de negociación	<u>542</u>	<u>542</u>	<u>831</u>	<u>831</u>
	542	542	831	831
Otras cuentas por pagar:				
Impuestos a la utilidad	103	103	87	87
Participación de los trabajadores en las utilidades	25	19	22	16
Remesas por pagar	27	27	24	24
Vales en circulación	3,583	-	928	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	6,333	6,333	20,184	20,184
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>2,585</u>	<u>1,772</u>	<u>3,288</u>	<u>1,930</u>
	12,656	8,254	24,533	22,241
Créditos diferidos y cobros anticipados	25	25	25	25
Pasivos discontinuados	-	4,402	-	2,292
Total pasivo	<u>35,146</u>	<u>35,146</u>	<u>42,443</u>	<u>42,443</u>
Capital contable				
Capital contribuido:				
Capital social	683	683	683	683
Prima en venta de acciones	<u>823</u>	<u>823</u>	<u>823</u>	<u>823</u>
	1,506	1,506	1,506	1,506
Capital ganado:				
Reservas de capital	183	183	805	805
Resultado de ejercicios anteriores	1,098	1,098	1,207	1,207
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (neto)	(2)	(2)	(2)	(2)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	<u>(15)</u>	<u>(15)</u>	<u>(69)</u>	<u>(69)</u>
Resultado neto	1,032	1,032	473	473
	2,296	2,296	2,414	2,414
Total capital contable	<u>3,802</u>	<u>3,802</u>	<u>3,920</u>	<u>3,920</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 38,948</u>	<u>\$ 38,948</u>	<u>\$ 46,363</u>	<u>\$ 46,363</u>

Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (antes Holding Monex, S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias)

Estados de resultados consolidados proforma

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 (no auditado)

(En millones de pesos)

	31 de diciembre de 2012		30 de junio de 2013 (no auditado)	
	Cifras base	Cifras proforma	Cifras base	Cifras proforma
Resultado por intermediación:				
Resultado por divisas	\$ 2,332	\$ 2,332	\$ 1,336	\$ 1,336
Resultado por instrumentos financieros derivados	395	395	423	423
Resultado por títulos de deuda	225	225	(118)	(118)
Resultado por títulos de capital	<u>336</u>	<u>336</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Resultado por intermediación	3,288	3,288	1,640	1,640
Ingresos por intereses	1,225	1,217	592	591
Gastos por intereses	<u>(666)</u>	<u>(666)</u>	<u>(277)</u>	<u>(277)</u>
	<u>559</u>	<u>551</u>	<u>315</u>	<u>314</u>
Margen financiero por intermediación	3,847	3,839	1,955	1,954
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(37)</u>	<u>(37)</u>	<u>(37)</u>	<u>(37)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,810	3,802	1,918	1,917
Comisiones y tarifas cobradas	1,006	636	523	326
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(337)</u>	<u>(205)</u>	<u>(183)</u>	<u>(128)</u>
Ingresos totales de la operación	4,479	4,233	2,258	2,115
Otros ingresos (egresos) de la operación	75	71	27	27
Gastos de administración y promoción	<u>(3,027)</u>	<u>(2,797)</u>	<u>(1,633)</u>	<u>(1,515)</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad	1,527	1,507	652	627
Impuestos a la utilidad causados	(464)	(457)	(237)	(227)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>(31)</u>	<u>(32)</u>	<u>58</u>	<u>55</u>
	<u>(495)</u>	<u>(489)</u>	<u>(179)</u>	<u>(172)</u>
Operaciones discontinuadas	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
Resultado neto	<u>\$ 1,032</u>	<u>\$ 1,032</u>	<u>\$ 473</u>	<u>\$ 473</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados proforma.

Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (antes Holding Monex, S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias)

Notas a los estados financieros consolidados proforma

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 y por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 (no auditado)

(En millones de pesos)

1. Antecedentes

Con fecha 12 de septiembre de 2013 Holding Monex, S.A.B. de C.V. (antes Holding Monex, S.A.P.I.B. de C.V.) (Holding Monex) y su subsidiaria Pagos Intermex, S.A. de C.V. (Pagos Intermex), firmaron un contrato de compraventa (el contrato de venta) por virtud del cual Holding Monex y Pagos Intermex se obligaron a vender (una vez cumplidas las condiciones suspensivas aplicables) la totalidad de las acciones representativas del capital de Prestaciones Universales, S.A. de C.V. (Prestaciones Universales) a CD Holding Internationale, S.A.S. (Holding Internationale) (entidad constituida bajo las leyes de Francia). El valor de la transacción asciende a 120 millones de dólares americanos y se materializará cuando se cumpla, entre otras, las siguientes condiciones suspensivas:

- a) Obtener la aprobación de la Comisión Federal de Competencia Económica y, de ser el caso, de la Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras a la realización de la operación.
- b) Satisfacción del comprador de que las declaraciones y garantías de los vendedores continúen siendo verdaderas razonablemente a la fecha de cierre.
- c) Que entre la fecha de la firma del contrato y la fecha de cierre no ocurra un efecto material adverso relevante.
- d) Recepción de todos los entregables establecidos en el propio contrato de venta, por parte del comprador.
- e) Se hayan celebrado ciertos contratos de servicios transicionales entre Prestaciones Universales y Holding Monex (o sus afiliadas).
- f) Se hayan cumplido las obligaciones de las partes bajo el contrato de compraventa en cuestión

Prestaciones Universales

La actividad principal de Prestaciones Universales es la emisión, distribución, comercialización y operación de cupones denominados vales de pago, tanto en forma impresa como a través de medios electrónicos.

Propósito de los estados consolidados proforma

El propósito de éstos estados financieros consolidados proforma es el de presentar el balance general consolidado de Holding Monex y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, así como sus estados de resultados consolidados por el año y por período de seis meses que terminaron en esas fechas, respectivamente, considerando como discontinuada la operación de Prestaciones Universales. La Administración de Holding Monex considera que todos los ajustes necesarios para una adecuada presentación de los estados consolidados proforma fueron incluidos.

2. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados proforma al 30 de junio de 2013 han sido preparados con base en la información reportada por Holding Monex y no han sido auditados.

La preparación de los estados financieros consolidados proforma están de acuerdo a los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión) incluidos en las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y Sociedades de Inversión y a las personas que les prestan servicios (los Criterios Contables)”, los cuales requieren que la Administración de Holding Monex realice estimaciones y supuestos, los cuales afectan las cifras reportadas en la información financiera y las revelaciones en sus notas. Las estimaciones se basan en el mejor conocimiento de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrán diferir de dichas estimaciones.

Los estados financieros consolidados proforma deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de Holding Monex y sus correspondientes notas al 31 de diciembre de 2012.

3. Preparación de los estados financieros consolidados proforma

Los balances generales consolidados proforma de Holding Monex al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013 y los estados de resultados consolidados proforma que les son relativos, por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2013, han sido preparados con el único objetivo de presentar la información financiera de Holding Monex considerando como discontinuada la operación de Prestaciones Universales.

Los balances generales consolidados proforma y los estados de resultados consolidados proforma, están compuestos por i) los balances generales consolidados proforma no auditados al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013 y los estados de resultados consolidados proforma que les son relativos, por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2013 y, ii) los ajustes proforma no auditados y iii) las eliminaciones correspondientes.

Holding Monex, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (antes Holding Monex, S.A.P.I.B de C.V. y Subsidiarias) (Cifras base) - Son las cifras obtenidas del balance general al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013 (no auditado) han sido reportados a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV).

Ajustes Proforma - Corresponden a los ajustes necesarios para la adecuada presentación del balance general consolidado y del estado de resultados proforma derivados de la venta de un segmento del negocio que se menciona en la Nota 1, los cuales consisten en:

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 30 de junio de 2013 se reclasificaron activos al rubro de Activos discontinuados por \$4,298 y \$1,958, respectivamente. La reclasificación se debe principalmente a las cuentas por cobrar a clientes derivadas de la emisión de vales y anticipos a proveedores afiliados. Adicionalmente, el ajuste incluye un monto de 130 millones que corresponde al uso de marcas de Prestaciones Universales que estaba en el rubro “cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles”.

- b) Al 31 de diciembre de 2012 y 30 de junio de 2013 se reclasificaron al rubro de Pasivos discontinuados \$4,402 y \$2,292, respectivamente. Esta reclasificación se debe principalmente al pasivo que tiene Prestaciones Universales derivado de los vales que se encuentran en circulación (en papel y a través de medios electrónicos) pendientes de ser canjeados por los beneficiarios, por bienes y servicios considerados de previsión social; así como el pasivo que se tiene con las cadenas afiliadas por lo vales que recibieron éstas y que aún no han sido liquidados por Prestaciones Universales.
- c) En los resultados del ejercicio que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013, se reclasificaron como resultados por operaciones discontinuadas de \$14 y \$18, respectivamente, que corresponden principalmente a las comisiones y tarifas pagadas y los gastos de administración y promoción que Prestaciones Universales mantenía a esas fechas. El ajuste relacionado a comisiones y tarifas cobradas corresponde a las comisiones que recibe Prestaciones Universales por las cargas de las tarjetas de vales de sus clientes.

Activos discontinuados	Diciembre 2012	Junio 2013
Disponibilidades	\$ (7)	\$ (15)
Inversiones en valores	(765)	(54)
Otras cuentas por cobrar (neto)	(3,231)	(1,635)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	(4)	(3)
Impuestos diferidos	32	30
Otras activos	<u>(323)</u>	<u>(281)</u>
Total	\$ <u>(4,298)</u>	\$ <u>(1,958)</u>

Pasivos discontinuados	Diciembre 2012	Junio 2013
Participación de los trabajadores en las utilidades	\$ (6)	\$ (6)
Vales en circulación	(3,583)	(928)
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>(813)</u>	<u>(1,358)</u>
Total	\$ <u>(4,402)</u>	\$ <u>(2,292)</u>

Resultado discontinuo	Diciembre 2012	Junio 2013
Ingresos por intereses	\$ (8)	\$ (1)
Comisiones y tarifas cobradas	(370)	(197)
Comisiones y tarifas pagadas	132	55
Otros ingresos (egresos) de la operación	(4)	-
Gastos de administración y promoción	230	118
Impuestos a la utilidad causados	7	10
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>
Total	\$ <u>(14)</u>	\$ <u>(18)</u>

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013 (no auditados) se integra como sigue:

Disponibilidades	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Efectivo	\$ 128	\$ -	\$ 128	\$ 84	\$ -	\$ 84
Depósitos en bancos	5,917	(7)	5,910	3,342	(15)	3,327
Documentos de cobro inmediato	12	-	12	8	-	8
Remesas en tránsito	25	-	25	77	-	77
	<u>6,082</u>	<u>(7)</u>	<u>6,075</u>	<u>3,511</u>	<u>(15)</u>	<u>3,496</u>
Disponibilidades restringidas:						
Compra de divisas 24 y 48 horas	6,193	-	6,193	(19,048)	-	(19,048)
Venta de divisas 24 y 48 horas	(9,593)	-	(9,593)	15,944	-	15,944
Depósitos de regulación monetaria	100	-	100	100	-	100
Otros	23	-	23	22	-	22
	<u>(3,277)</u>	<u>-</u>	<u>(3,277)</u>	<u>(2,982)</u>	<u>-</u>	<u>(2,982)</u>
Saldo neto	<u>\$ 2,805</u>	<u>\$ (7)</u>	<u>\$ 2,798</u>	<u>\$ 529</u>	<u>\$ (15)</u>	<u>\$ 514</u>

5. Inversiones en Valores

Títulos para negociar - Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, los títulos para negociar se integran como sigue:

Instrumentos de deuda:	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Valores gubernamentales-						
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	\$ 87	\$ -	\$ 87	\$ 116	\$ -	\$ 116
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)	503	-	503	1,989	-	1,989
Bonos M, M0 y M7	782	-	782	39	-	39
Udibonos	3	-	3	4	-	4
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT's)	2,581	-	2,581	654	-	654
Bonos United Mexican States (UMS)	566	-	566	657	-	657
Valores privados-						
Certificados Bursátiles	4,849	-	4,849	4,448	-	4,448
Papel comercial	303	-	303	284	-	284
Títulos de emisoras extranjeras	539	-	539	396	-	396
Inversiones y sociedades de inversión	3	-	3	-	-	-
Valores privados bancarios-						
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	1,722	(765)	957	235	-	235
Certificados bursátiles	766	-	766	720	-	720
Certificados de Desarrollo (CEDES)	1,481	-	1,481	1,517	(54)	1,463
Valores gubernamentales internacionales-						
Instrumentos del mercado de capitales:						
Acciones cotizadas en la bolsa	45	-	45	11	-	11
Inversiones en sociedades de inversión	197	-	197	213	-	213
Operaciones fecha valor:						
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	5	-	5	-	-	-
Bonos M, M0 y M7	8	-	8	(113)	-	(113)
Acciones cotizadas en bolsa	16	-	16	(2)	-	(2)
Inversiones en sociedades de inversión	9	-	9	-	-	-
	<u>\$ 14,465</u>	<u>\$ (765)</u>	<u>\$ 13,700</u>	<u>\$ 11,168</u>	<u>\$ (54)</u>	<u>\$ 11,114</u>

6. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, las otras cuentas por cobrar, se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Deudores por liquidación de operaciones de mercado de dinero	\$ 206	\$ -	\$ 206	\$ 3,394	\$ -	\$ 3,394
Deudores por liquidación de operaciones cambiarias	9,687	-	9,687	20,069	-	20,069
SalDOS a favor de impuestos	26	(4)	22	1	-	1
Deudores por operación	813	-	813	1,474	(3)	1,471
Préstamos al personal y otros adeudos	18	(1)	17	22	(1)	21
Cientes vales	3,181	(3,181)	-	1,545	(1,545)	-
Anticipos a proveedor afiliado	45	(45)	-	86	(86)	-
Comisiones de agencias	4	-	4	5	-	5
Deudores diversos corresponsales	49	-	49	16	-	16
Otros deudores	4	-	4	10	-	10
	<u>14,033</u>	<u>(3,231)</u>	<u>10,802</u>	<u>26,622</u>	<u>(1,635)</u>	<u>24,987</u>
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(229)	-	(229)	(234)	-	(234)
Total	<u>\$ 13,804</u>	<u>\$ (3,231)</u>	<u>\$ 10,573</u>	<u>\$ 26,388</u>	<u>\$ (1,635)</u>	<u>\$ 24,753</u>

7. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo, se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Terrenos	\$ 7	\$ -	\$ 7	\$ 7	\$ -	\$ 7
Edificios	3	-	3	3	-	3
Mobiliario y equipo de oficinas	101	(5)	96	73	(5)	68
Equipo de cómputo, seguridad y comunicación	228	(21)	207	117	(21)	96
Equipo de transporte	<u>23</u>	<u>(6)</u>	<u>17</u>	<u>17</u>	<u>(6)</u>	<u>11</u>
	362	(32)	330	217	(32)	185
Menos- Depreciación y amortización acumulada	<u>(264)</u>	<u>28</u>	<u>(236)</u>	<u>(127)</u>	<u>29</u>	<u>(98)</u>
Total inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	<u>\$ 98</u>	<u>\$ (4)</u>	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ 87</u>

8. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, el saldo de otros activos se integra como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Crédito mercantil:						
Tempus	\$ 407	\$ -	\$ 407	\$ 407	\$ -	\$ 407
Monex Europe Holding	229	-	229	229	-	229
Efecto por conversión	39	-	39	28	-	28
	<u>675</u>	<u>-</u>	<u>675</u>	<u>664</u>	<u>-</u>	<u>664</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles:						
Otros activos intangibles generados en la adquisición de						
Tempus	163	-	163	97	-	97
Otros activos intangibles generados en la adquisición de						
Monex Europe	625	-	625	456	-	456
Marcas y patentes	209	(130)	79	209	(130)	79
Adaptaciones y mejoras	174	-	174	162	-	162
Fideicomiso de administración	99	(99)	-	102	(99)	3
Software	115	(87)	28	65	(64)	1
Contratos de corresponsales, agencias y de no competencia	97	-	97	97	-	97
Pagos anticipados	17	(13)	4	75	(37)	38
Proyectos de inversión	4	-	4	26	-	26
Otros cargos diferidos	99	(45)	54	311	(11)	300
	<u>1,602</u>	<u>(374)</u>	<u>1,228</u>	<u>1,600</u>	<u>(341)</u>	<u>1,259</u>
Menos - Amortización acumulada	(148)	52	(96)	(175)	61	(114)
	<u>1,454</u>	<u>(322)</u>	<u>1,132</u>	<u>1,425</u>	<u>(280)</u>	<u>1,145</u>
Otros activos:						
Depósitos operativos	50	(1)	49	39	(1)	38
Intereses del fondo de contingencia	5	-	5	2	-	2
	<u>55</u>	<u>(1)</u>	<u>54</u>	<u>41</u>	<u>(1)</u>	<u>40</u>
	<u>\$ 2,184</u>	<u>\$ (323)</u>	<u>\$ 1,861</u>	<u>\$ 2,130</u>	<u>\$ (281)</u>	<u>\$ 1,849</u>

9. Obligaciones de carácter laboral

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, se integra como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 330	\$ (10)	\$ 320	\$ 242	\$ (12)	\$ 230
Valor razonable de los activos del plan	(101)	-	(101)	(99)	-	(99)
Pasivo no fondeado	229	(10)	219	143	(12)	131
Partidas pendientes de amortizar:						
Ganancias actuariales no reconocidas	(112)	(1)	(113)	-	-	-
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 117</u>	<u>\$ (11)</u>	<u>\$ 106</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ (12)</u>	<u>\$ 131</u>

10. Vales en circulación

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, los vales en circulación, se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Vale papel	\$ 2,761	\$ (2,761)	\$ -	\$ 157	\$ (157)	\$ -
Vale electrónico	822	(822)	-	771	(771)	-
	<u>\$ 3,583</u>	<u>\$ (3,583)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 928</u>	<u>\$ (928)</u>	<u>\$ -</u>

11. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Provisión para obligaciones laborales para el retiro	\$ 218	\$ (11)	\$ 207	\$ 242	\$ (12)	\$ 230
Inversiones para pensiones de personal y prima de antigüedad	(101)	-	(101)	(99)	-	(99)
	117	(11)	106	143	(12)	131
Acreeedores por operación	744	-	744	868	-	868
Pasivo contingente	42	-	42	5	-	5
Sobre giros en cuentas de cheques	11	-	11	44	-	44
Depósitos en garantía	394	-	394	569	-	569
Comisiones por pagar	146	-	146	129	-	129
Impuestos y aportaciones de seguridad social	162	(43)	119	115	(52)	63
Proveedores	29	-	29	44	-	44
Impuestos retenidos	25	(1)	24	32	-	32
Dividendo pendiente de pago	70	-	70	-	-	-
Cuenta por pagar a tiendas afiliadas por vales descontados	754	(754)	-	1,262	(1,262)	-
Otros acreedores diversos	91	(4)	87	77	(32)	45
	<u>\$ 2,585</u>	<u>\$ (813)</u>	<u>\$ 1,772</u>	<u>\$ 3,288</u>	<u>\$ (1,358)</u>	<u>\$ 1,930</u>

12. Impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
ISR:						
Causado	\$ 464	\$ (7)	\$ 457	\$ 237	\$ (10)	\$ 227
Diferido	31	1	32	(58)	3	(55)
	<u>\$ 495</u>	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ 489</u>	<u>\$ 179</u>	<u>\$ (7)</u>	<u>\$ 172</u>

Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, los impuestos diferidos se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
ISR diferido activo:						
Provisiones	\$ 46	\$ (6)	\$ 40	\$ 64	\$ (9)	\$ 55
Obligaciones laborales	35	(4)	31	43	(4)	39
Otros	<u>93</u>	<u>(2)</u>	<u>91</u>	<u>150</u>	<u>(2)</u>	<u>148</u>
Total del ISR diferido activo	174	(12)	162	257	(15)	242
ISR diferido (pasivo):						
Plusvalía de instrumentos financieros	(5)	5	-	-	-	-
Pagos anticipados	(75)	31	(44)	(111)	37	(74)
Otros	<u>(12)</u>	<u>8</u>	<u>(4)</u>	<u>(12)</u>	<u>8</u>	<u>(4)</u>
Total del ISR diferido pasivo	<u>(92)</u>	<u>44</u>	<u>(48)</u>	<u>(123)</u>	<u>45</u>	<u>(78)</u>
Impuestos diferidos (neto)	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ (114)</u>	<u>\$ 134</u>	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 164</u>

13. Ingresos y gastos por intereses

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013, se integra como sigue:

	31 de diciembre de 2012			30 de junio de 2013 (no auditado)		
	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma	Cifras base	Ajustes proforma	Cifras proforma
Ingresos por intereses:						
Inversiones en valores, deuda y reportos	\$ 842	\$ -	\$ 842	\$ 323	\$ -	\$ 323
Préstamos interbancarios en otros organismos	6	-	6	5	-	5
Depósitos en entidades financieras	30	(8)	22	15	(1)	14
Cartera de crédito	313	-	313	200	-	200
Otros	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>34</u>	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>49</u>
	1,225	(8)	1,217	592	(1)	591
Gastos por intereses:						
Operaciones de reporto	501	-	501	176	-	176
Préstamos interbancarios con otros organismos	16	-	16	18	-	18
Depósitos de exigibilidad inmediata	23	-	23	8	-	8
Por depósitos a plazo	82	-	82	30	-	30
Certificados bursátiles	44	-	44	37	-	37
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>8</u>
	<u>666</u>	<u>-</u>	<u>666</u>	<u>277</u>	<u>-</u>	<u>277</u>
Total	<u>\$ 559</u>	<u>\$ (8)</u>	<u>\$ 551</u>	<u>\$ 315</u>	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ 314</u>

14. Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados proforma

Los estados financieros consolidados proforma son autorizados para su emisión el 23 de octubre de 2013 por Héctor Pio Lagos Dondé, Director General de Holding Monex, Álvaro Alberto Calderón Jiménez, Director Corporativo de Administración y Finanzas, Eduardo Antonio Mújica Dávalos, Director de Auditoría, Ricardo Cordero Jurado, Subdirector de Contabilidad.

* * * * *