

Nota 11 - Instrumentos financieros derivados:

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados (“IFD”) de cobertura con la finalidad de reducir el riesgo de movimientos adversos en las tasas de interés de su deuda a largo plazo e incrementos inflacionarios en México y para asegurar la certeza en los flujos de efectivo que pagará para cumplir con las obligaciones contraídas. Los principales instrumentos usados son los swaps de tasa de interés y las posiciones contratadas al cierre de cada año son las siguientes:

Activos

Monto nomenclal ¹	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al 31 de diciembre de	
	Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	2016	2015
1,000,000	Septiembre 2008	Agosto 2018	TIIE + 0.18%	9.36%	\$ 58,572	\$ 142,279
750,000	Junio 2010	Mayo 2020	8.48%	4.22%	233,672	113,457
USD\$300,000	Octubre 2014	Agosto 2024	6.81%	3.95%	2,860,017	1,260,798
USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.88%	3.88%	279,092	-
USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.59%	3.88%	414,335	-
USD\$ 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.87%	3.88%	54,002	-
USD\$ 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.76%	3.88%	54,721	-
USD\$ 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.84%	3.88%	73,844	-
Total					\$ 4,028,255	\$ 1,516,534
Menos IFD a largo plazo					(4,028,255)	(1,516,534)
Porción circulante (corto plazo)					\$ -	\$ -

Pasivos

Monto nomenclal ¹	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al 31 de diciembre de	
	Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	2016	2015
\$ 1,000,000	Abril 2009	Agosto 2018	TIIE + 0.18%	7.95%	\$ (31,802)	\$ (102,050)
Menos IFD a largo plazo					31,802	102,050
Porción circulante (corto plazo)					\$ -	\$ -

¹ Los montos nomenclales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.