

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	17
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	29
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	32
[700002] Datos informativos del estado de resultados	33
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	34
[800001] Anexo - Desglose de créditos	35
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	37
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	38
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	39
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	47
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	51
[800500] Notas - Lista de notas.....	52
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	53
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	54

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Orbia Anuncia Resultados del Tercer Trimestre 2023

Ciudad de México, 25 de octubre de 2023 – Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (BMV: ORBIA*) (“la compañía” o “Orbia”) reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2023.

El desempeño del tercer trimestre de Orbia fue explicado por un ambiente de mercado débil en los sectores de la construcción e infraestructura, así como en las inversiones de capital derivado principalmente por el impacto prolongado de altas tasas de interés y a los efectos globales de una menor actividad industrial y de construcción en China. Estos factores contribuyeron a un entorno todavía más retador en la mayoría de los negocios de Orbia en el trimestre, y como resultado esto llevó a un menor EBITDA comparado con el año anterior. Sin embargo, la compañía continuó generando un robusto flujo de operación, manteniendo un balance general sólido en el tercer trimestre.

Datos Financieros Relevantes del 3T 2023

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2022 excepto si se indica lo contrario)

- Las ventas netas de \$2.0 mil millones disminuyeron 14%, derivado de menores ventas en la mayoría de los negocios.
- El EBITDA de \$320 millones disminuyó 16%, derivado de menores volúmenes y precios en ciertos segmentos, parcialmente compensado por una mayor rentabilidad en Building and Infrastructure y Precision Agriculture.
- El flujo de operación de \$218 millones disminuyó en \$7 millones, derivado de un menor EBITDA.

“Los resultados del tercer trimestre reflejaron el impacto de una demanda global débil, a pesar de nuestras posiciones de mercado de liderazgo, la resiliencia de nuestros negocios y el continuo foco en aquello que podemos controlar. Continuamos optimizando nuestras instalaciones globales basado en la demanda regional de cada mercado. Sin embargo, seguimos viendo el impacto de las elevadas tasas de interés y el comportamiento cauteloso de ciertos clientes al poner sus pedidos. Orbia mantiene su enfoque estratégico al tiempo que proactivamente maneja estos retos de corto plazo, enfocada en el crecimiento de mediano y largo plazo en cada uno de sus negocios”, dijo Sameer Bharadwaj, Director General de Orbia.

Bharadwaj continuó, “Muchas gracias al equipo de Orbia el cual ha demostrado su compromiso en todo el mundo, todos los días, hacia el propósito de la compañía y nuestra visión de resolver los problemas más complicados del mundo.”

Notas y Definiciones

Los resultados contenidos en este documento han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”), siendo el dólar americano la moneda funcional y de reporte. Salvo que se especifique de otra forma, las cifras se reportan en millones.

Las cifras y los porcentajes han sido redondeados y puede ser que, por lo mismo, no sumen.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (la Compañía u Orbia) es una compañía impulsada por un propósito en común: Impulsar la vida alrededor del mundo. Orbia opera en los sectores de Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary), Building and Infrastructure (Wavin), Precision Agriculture (Netafim), Connectivity Solutions (Dura-Line), y Fluorinated Solutions (Koura). Los cinco negocios de Orbia tienen un foco común en ampliar el acceso a la salud y el bienestar, reinventar el futuro de ciudades y hogares, garantizar la seguridad alimentaria, así como de agua y sanitización, conectar a las comunidades con la infraestructura de datos y permitir la transición energética con materiales básicos y avanzados, productos de especialidad y soluciones innovadoras. Orbia cuenta con un equipo global de más de 24,000 empleados, actividades comerciales en más de 100 países y operaciones en más de 50, con sedes globales en Boston, Ciudad de México, Ámsterdam y Tel Aviv. La compañía generó \$9.6 mil millones en ventas en 2022. Para aprender más, visite: Orbia.com.

La oficina registrada de Orbia se encuentra en Paseo de la Reforma No. 483 Piso 47, Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México.

Información Prospectiva

“En adición a información de carácter histórico, el presente comunicado de prensa contiene “Información Prospectiva” que refleja las expectativas de la administración en torno al futuro. La utilización de palabras como “anticipar”, “creer”, “estimar”, “esperar”, “tener la intención de”, “poder”, “planear”, “deber” y cualesquiera otras expresiones similares generalmente indican comentarios basados en expectativas. Los resultados finales podrían diferir materialmente de las expectativas actuales debido a diferentes factores, entre los que se incluyen, pero no se encuentran limitados a, cambios a nivel local e internacional de corte político, la economía, el negocio, la competencia, los mercados y cuestiones de carácter regulatorio, tendencias cíclicas en los mercados relevantes en que participa la Compañía, así como cualesquiera otros factores previstos en la sección “Factores de Riesgo” del reporte anual presentado por Orbia ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que se encuentra disponible en nuestro sitio web. La información prospectiva incluida en el presente representa los puntos de vista de Orbia a la fecha del presente comunicado de prensa. Orbia no asume obligación alguna de revisar o actualizar públicamente ninguna información prospectiva por cualquier razón salvo que así lo exija la legislación aplicable.”

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Orbia se rige con un modelo de crecimiento global guiado por su propósito. Esto significa que nuestra organización está identificando problemas en la infraestructura y retos en comunidades y ciudades a lo largo y ancho del mundo y desarrollando soluciones innovadoras para resolverlos. Este planteamiento para nuestro negocio es una cuestión más sobre identificar los retos del hoy, así como analizar las trayectorias de crecimiento y de predecir los retos del mañana. Así, la Compañía ha decidido poner un mayor énfasis en sus mercados finales poniendo como centro de la estrategia al cliente y sus necesidades, para desarrollar productos cada vez más especializados, tecnológicos e innovadores y cada vez más soluciones conocidas como “human-centered”, en las que Orbia ha identificado y pueda seguir identificando apremiantes desafíos. Orbia ha adoptado una mayor disciplina en cuanto a la decisión de inversión en los proyectos tanto orgánicos e inorgánicos mediante un modelo de asignación de capital en el que se incluye en un primer filtro los riesgos, mitigaciones, alineación a la estrategia de Orbia, potencial de crecimiento global y local, rentabilidad y capacidad operacional.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Factores de Riesgo

Los riesgos e incertidumbres descritos a continuación se incluyen de forma enunciativa más no limitativa. Los riesgos e incertidumbres adicionales, de los que la Administración de la Compañía no tiene conocimiento, podrían también afectar sus operaciones comerciales. Cualquiera de los siguientes riesgos, en caso de que se presenten, podrían afectar de manera adversa y sustancial el negocio, los resultados de operaciones, los pronósticos y la situación financiera. En tal caso, los precios de mercado de sus Senior Notes, sus Bonos Vinculados a la Sustentabilidad, sus CEBURES, (cuando exista alguna emisión vigente) y de la acción ORBIA * podrían declinar y usted podría perder toda o parte de su inversión.

Factores de Riesgo relacionados con los negocios de Orbia

La naturaleza cíclica de la industria química global puede disminuir los resultados del negocio y sus márgenes.

Las operaciones de la Compañía son dependientes en forma relevante de industrias con comportamiento cíclico.

La incapacidad de la Compañía para satisfacer las necesidades del mercado debido a la falta de desarrollo de nuevos productos, tecnologías de producción, acceso a nuevas tecnologías, o desarrollo de productos sustitutos podría afectar de forma adversa su posición competitiva.

El negocio de la Compañía está sujeto a los riesgos generalmente relacionados con operaciones comerciales internacionales y sus ganancias y ventas netas podrían verse afectadas de manera adversa por las condiciones económicas y el panorama en los países donde opera.

Orbia enfrenta una intensa competencia de otros proveedores de productos similares.

Las fluctuaciones en los precios de las principales materias primas, incluyendo gas natural, energía eléctrica, azufre, etano, etileno, resinas, entre otros, pueden afectar de forma adversa el negocio y los resultados operativos de la Compañía.

Cualquier interrupción en el suministro de materias primas podría afectar las operaciones de Orbia.

Las mejoras en la capacidad de producción, el mantenimiento, y las empresas adquiridas, por lo general, requieren inversiones significativas, y la Compañía no puede garantizar que conseguirá el rendimiento esperado en éstas.

Orbia está expuesta al riesgo de una posible expropiación o nacionalización de los activos en algunos de los países en donde opera.

La incapacidad de administrar el crecimiento eficazmente podría afectar de manera adversa el negocio de la Compañía, sus resultados operativos y situación financiera.

Orbia está sujeta a determinadas obligaciones restrictivas de hacer y no hacer por virtud de la celebración de sus contratos de crédito, lo que podría limitar sus actividades comerciales futuras.

Recientemente Orbia ha hecho y puede hacer adquisiciones significativas que, si no son integradas apropiadamente, pueden afectar de forma adversa sus resultados operativos.

Orbia está expuesta a riesgos de producto que podrían provocar daños a terceros.

Los impactos relacionados con el cambio climático podrían resultar en requisitos regulatorios o legales adicionales, así como en inversiones no contempladas por la Compañía.

Los desastres naturales, riesgos inherentes a procesos de producción, eventos climáticos extremos y otros eventos podrían afectar de manera adversa las operaciones de Orbia.

Los conflictos laborales podrían afectar los resultados operativos de Orbia.

Orbia es una controladora y no cuenta con activos significativos distintos a las acciones de sus subsidiarias; como resultado, puede no ser capaz de cumplir con sus obligaciones.

La incapacidad de obtener suficiente capital para financiar adquisiciones o expansiones podría retrasar o impedir la implementación de la estrategia comercial de la Compañía.

Orbia utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir o mitigar el riesgo asociado con fluctuaciones en las tasas de interés y/o tipos de cambio.

La Compañía podría no ser capaz de proteger sus derechos de propiedad intelectual.

La Compañía está sujeta a procedimientos legales y administrativos en determinados países en los que opera, cuyos resultados podrían afectar de manera adversa su negocio.

Los costos por incumplir con las leyes en materia de protección ambiental, salud y seguridad, así como cualquier contingencia que surja en relación con dichas leyes, pueden aumentar, afectando de manera adversa las operaciones, resultados operacionales, flujos de efectivo o situación financiera de la Compañía.

El uso de redes sociales podría afectar de manera adversa e impactar la reputación de la Compañía.

Las operaciones de la Compañía podrían verse afectadas por una falla, interrupción o colapso de su sistema de TI (Tecnologías de Información).

Las fallas en el sistema de seguridad de la información y sistemas y procesos tecnológicos de Orbia podrían afectar sustancialmente a sus subsidiarias, filiales, proveedores y clientes, así como restringir o afectar de manera adversa el acceso a las redes y sistemas operativos de la Compañía, o exponerle a importantes consecuencias legales, financieras, operativas e incluso relacionadas con su reputación.

Ataques cibernéticos u otras afectaciones a la red o sistemas de información de Orbia podrían causar un efecto adverso en su negocio.

El modelo de contratación de Orbia para productos de polietileno de alta densidad (HDPE) implica determinados riesgos relacionados con retención de clientes, lo cual podría representar un efecto adverso sustancial en la situación financiera y comercial de la Compañía.

Las operaciones de los grupos de negocio Precision Agriculture, Connectivity Solutions y Building & Infrastructure dependen de la industria de la agricultura, telecomunicaciones y construcción, respectivamente.

Los cambios en los niveles de inversión en la industria de telecomunicaciones de voz y de datos podrían afectar la producción y ventas de productos en Connectivity Solutions.

Las ventas de Precision Agriculture son altamente dependientes al dinamismo de la industria de la agricultura incluyendo el apoyo del gobierno a este sector.

Las actividades de socios en negocios conjuntos (joint ventures) clave podrían tener un efecto adverso significativo en la Compañía.

Los contratos que Orbia ha establecido con OxyChem, proveedores de etano, etileno y VCM pueden ser insuficientes para cumplir con todas las necesidades operativas y comerciales de la Compañía, los cuales pueden afectar sus costos de producción por aumentos del precio de materias primas o por falta de capacidad de producción.

Las concesiones mineras de Orbia pudieran ser objeto de declaratoria de nulidad, cancelación, suspensión, expropiación o revocación de conformidad a las disposiciones legales aplicables y/o la Compañía podría no ser capaz de renovar sus concesiones existentes, lo que podría tener un efecto sustancial adverso en sus operaciones y situación financiera.

El volumen de reservas de fluorita y la tasa de producción de la Compañía pueden ser diferentes a las esperadas.

Conflictos armados y/o ataques terroristas pueden afectar adversamente nuestros negocios.

Los conflictos armados y los ataques terroristas pueden afectar adversamente nuestros negocios. Operamos empresas globales con operaciones de manufactura y comerciales en todo el mundo. Los conflictos o ataques terroristas podrían perjudicar a nuestros empleados, dañar directamente nuestras instalaciones y activos, interrumpir nuestras cadenas de suministro y logística y crear una mayor inestabilidad geopolítica, afectando negativamente nuestra rentabilidad. Los conflictos en curso en Israel y Ucrania, por ejemplo, representan riesgos potenciales para nuestros negocios. Tenemos operaciones de fabricación relacionadas con nuestro negocio de Agricultura de Precisión en Israel. El conflicto continuo que involucra a Israel podría interrumpir nuestra producción o nuestra capacidad para fabricar y suministrar ciertos productos de Agricultura de Precisión. Aunque no tenemos operaciones de fabricación en Rusia o Ucrania, la invasión de Rusia en Ucrania está afectando negativamente las condiciones económicas en Europa. Esto podría reducir la demanda de nuestros productos en la región de EMEA y afectar negativamente nuestra capacidad y la de nuestros clientes para operar en Europa, perjudicar a nuestros proveedores y aumentar nuestros costos operativos. Otros países y regiones en los que operamos también pueden experimentar conflictos armados o ataques terroristas.

Epidemias en los países en los que la Compañía realiza sus operaciones productivas y comerciales o pandemias que afecten a todos los países, podrían interrumpirlas por suspensión de actividades, rompimiento de cadenas de suministro, o bloqueo de cadenas de distribución de los productos.

Los cambios en las políticas gubernamentales de México y otros de los principales países donde opera la Emisora podrían afectar adversamente las operaciones, resultados de operación, situación financiera y perspectivas.

La Compañía se encuentra sujeta a controles cambiarios en algunos de los países en los que opera.

Sucesos en México o en otros países podrían afectar adversamente la economía mexicana y otras economías latinoamericanas, el valor de mercado de los valores en los que Orbia cotiza y sus resultados de operación.

Las fluctuaciones cambiarias de las monedas de los países donde opera la Compañía, con respecto al Dólar podrían afectar de manera negativa a la Compañía.

Las leyes de competencia económica en México y en otros países en los que opera Orbia pueden limitar la capacidad para expandir sus operaciones.

El Congreso Mexicano y las autoridades legislativas de los países en los que Orbia tiene presencia, podrían aprobar legislaciones que resulten en incrementos a las obligaciones fiscales.

Las NIIF's difieren en varios aspectos con las normas de información financiera estadounidenses o con muchas de las Normas de Información Financiera que aplican en los países que Orbia opera o en donde se negocian sus valores.

Factores de Riesgo relacionados con los Valores emitidos por la Compañía.

El precio de mercado de las acciones en circulación puede fluctuar de manera significativa.

Conforme a la legislación mexicana, los derechos de los accionistas pudiesen ser más limitados, diferentes o menos definidos que en otras jurisdicciones.

No es posible asegurar que Orbia será capaz de pagar o mantener dividendos en efectivo, y sus políticas de dividendos están sujetas a cambios. El pago y el monto de los dividendos se encuentran sujeto a la resolución de los accionistas.

Si se emiten acciones adicionales en el futuro, el inversionista puede sufrir una dilución, y los precios de operación para las acciones ORBIA* podrían disminuir.

Los accionistas principales y relacionados, quienes controlan a Orbia, podrían tener intereses que difieren del resto de los accionistas y de los Tenedores de los Bonos vinculados a la sustentabilidad, los CEBURES y/o las Notas.

Posibles incumplimientos de los requisitos de mantenimiento de listado de los valores en el BMV o de su inscripción en el RNV podría afectar el precio de los valores.

La Compañía mantiene los niveles importantes de endeudamiento.

Los contratos y títulos que rigen la deuda, incluyendo las Notas y los Bonos vinculados a la sustentabilidad, contienen previsiones cruzadas de incumplimiento que pueden causar que toda la deuda emitida bajo tales instrumentos se venza anticipadamente y sea exigible su pago de forma inmediata como resultado de un evento de incumplimiento previsto en otro instrumento de deuda no relacionado.

Las garantías de pago de la deuda por parte de las subsidiarias de Orbia podrían no ser ejecutables inmediatamente.

Lo previsto por la legislación mexicana puede dificultar a los tenedores de las Notas y/o Bonos vinculados a la sustentabilidad convertir las cantidades pagadas por la Compañía en beneficio de los tenedores en pesos mexicanos a dólares de los EUA o que les sean reconocidos la totalidad del valor de dichos pagos.

Los tenedores de las Notas y los Bonos vinculados a la sustentabilidad podrían ver limitada su posibilidad de entablar procesos o juicios en contra de la Compañía en tribunales mexicanos.

El pago de las Notas y de los Bonos vinculados a la sustentabilidad, así como de las garantías relacionadas, puede estar estructuralmente subordinado respecto de las obligaciones de deuda de las subsidiarias avales y garantes como de no avales ni garantes de Orbia, así como otra deuda que no tenga la misma estructura de garantías, estaría subordinada estructuralmente a aquella que sí la tenga.

Una disminución en la calificación de riesgo de crédito de Orbia y/o de sus créditos podría afectar de manera adversa su posibilidad de acceso a los mercados de crédito.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados Financieros por Grupo de Negocio 3T 2023

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2022 excepto si se indica lo contrario)

Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary), 34% de las ventas

El negocio de Polymer Solutions de Orbia, con las marcas Vestolit y Alphagary se enfoca en resinas generales de cloruro de polivinilo (PVC), resinas especiales de PVC y en compuestos especiales de cero-halógenos con una amplia variedad de aplicaciones en soluciones que sustentan la vida cotidiana, desde tuberías y cables a electrodomésticos a dispositivos médicos. El grupo de negocio abastece a los negocios "downstream" de Orbia, así como a una base de clientes global.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2023	2022	%Var.
Polymer Solutions			
Ventas totales*	677	837	-19%
Utilidad de operación	23	54	-58%
EBITDA	86	117	-26%

*Ventas intercompañía por \$59 millones y \$49 millones en 3T23 y 3T22, respectivamente.

Las ventas netas de \$677 millones disminuyeron 19%. El EBITDA de \$86 millones disminuyó 26% y el margen EBITDA disminuyó 122 puntos base a 12.7%.

La disminución en ventas se derivó principalmente de condiciones de mercado débiles y menores precios de PVC, y sosa caustica. Esto fue parcialmente compensado por un incremento en el volumen de resinas generales particularmente en Latinoamérica. Los menores precios fueron resultado de condiciones de mercado débiles asociado a mayores tasas de interés, así como al impacto global por el debilitamiento en China.

El EBITDA disminuyó debido a menores precios, mientras que el negocio continúa manejando sus costos y operaciones.

Building and Infrastructure (Wavin), 35% de las ventas

El negocio de Building and Infrastructure de Orbia, con la marca Wavin, está redefiniendo la industria actual de tuberías y accesorios creando soluciones con mayor vida útil y mejor desempeño, con menor trabajo para su instalación. El grupo de negocio se beneficia de una integración con la cadena de suplemento de Polymer Solutions, de una base de clientes en tres continentes, y de inversiones en tecnologías sostenibles y resilientes para el manejo del agua y sistemas de climatización interior.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2023	2022	%Var.
Building & Infrastructure			
Ventas totales	694	700	-1%
Utilidad de operación	49	39	27%
EBITDA	79	70	13%

Las ventas netas de \$694 millones disminuyeron 1%. El EBITDA de \$79 millones aumentó 13% y el margen EBITDA aumentó 143 puntos base a 11.4%.

Las ventas disminuyeron ligeramente derivado del impacto de las altas tasas de interés como resultado de una menor demanda en los sectores de la construcción e infraestructura, particularmente en Europa y Norteamérica. Esto fue parcialmente compensado por una mejoría en el volumen en mercados de Latinoamérica y Asia.

El EBITDA disminuyó año contra año reflejando principalmente la disminución en volúmenes y precios antes mencionados y a costos no recurrentes relacionados a la optimización del negocio.

Precision Agriculture (Netafim), 13% de las ventas

El negocio de Precision Agriculture de Orbia, con la marca Netafim, provee sistemas de riego, servicios y tecnologías agrícolas digitales de vanguardia, que permiten a agricultores lograr rendimientos significativamente más altos y de mejor calidad utilizando

menos agua, fertilizantes y otros insumos. Al ayudar a los agricultores alrededor del mundo a cultivar más con menos, el grupo de negocio contribuye a alimentar el planeta de manera más eficiente y sostenible.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2023	2022	%Var.
Precision Agriculture			
Ventas totales	250	224	12%
Utilidad de operación	(8)	(13)	40%
EBITDA	19	12	54%

Las ventas netas de \$250 millones aumentaron 12%. El EBITDA de \$19 millones aumentó 54%, mientras que el margen EBITDA aumentó 202 puntos base a 7.4%.

El aumento en las ventas se derivó de un sólido desempeño en ciertos mercados de Asia, Latinoamérica y a una mejoría en Europa. Esto fue más que compensado por una menor demanda en Estados Unidos y otros mercados, derivado de una mayor debilidad en las condiciones económicas y a eventos relacionados al clima.

El EBITDA aumentó derivado principalmente a las mayores ventas antes mencionadas.

Connectivity Solutions (Dura-Line), 13% de las ventas

El negocio de Connectivity Solutions de Orbia, con la marca Dura-Line, produce conducto, cables-en-conducto y otros productos, soluciones y servicios que crean las vías físicas para la fibra y otras tecnologías de red, conectando ciudades, hogares y personas.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2023	2022	%Var.
Connectivity Solutions			
Ventas totales	252	368	-32%
Utilidad de operación	60	93	-36%
EBITDA	69	104	-34%

Las ventas netas de \$252 millones disminuyeron 32%. El EBITDA de \$69 millones disminuyó 34% y el margen EBITDA disminuyó 84 puntos base a 27.5%.

Las ventas disminuyeron año con año, derivadas de un menor volumen a través de nuestros principales mercados y menores precios como resultado de ordenes diferidas por parte de una gran parte de clientes derivado del entorno de altas tasas de interés.

El EBITDA disminuyó año con año, derivado de menores volúmenes y precios antes mencionado, a pesar de menores costos de materiales y un estricto manejo de costos.

Fluorinated Solutions (Koura), 9% de las ventas

El negocio de Fluorinated Solutions de Orbia, con la marca Koura, ofrece fluorita y productos derivados que contribuyen a la vida moderna y eficiente. El grupo de negocio opera la mina de fluorita más grande del mundo y produce productos intermedios, refrigerantes y propelentes que se utilizan en aplicaciones en el sector automotriz, infraestructura, semiconductores, salud, medicina, climatización, cadena de frío de alimentos, almacenamiento de energía, computación y telecomunicaciones.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2023	2022	%Var.
Fluorinated Solutions			
Ventas totales	187	223	-16%
Utilidad de operación	54	63	-14%
EBITDA	67	78	-14%

Las ventas netas de \$187 millones disminuyeron 16%. El EBITDA de \$67 millones disminuyó 14% y el margen EBITDA aumentó 82 puntos base a 35.9%.

Las ventas disminuyeron año con año, derivado de la mezcla de producto y menores volúmenes relacionado a la demora de ciertos cargamentos, así como a la reducción de inventarios en el negocio de gases refrigerantes, particularmente en Estados Unidos.

El EBITDA disminuyó año con año derivado a las menores ventas antes mencionadas y mayores costos de producción derivado de la apreciación del peso mexicano. Esto fue parcialmente compensado por mayores precios año con año.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Flujo Libre de Efectivo

En millones de dólares	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	%Var.	2023	2022	% Var.
EBITDA	320	381	-16%	1,234	1,601	-23%
Impuestos pagados, neto	(118)	(104)	14%	(342)	(434)	-21%
Intereses neto / comisiones bancarias	(65)	(68)	-4%	(211)	(157)	34%
Variación de capital de trabajo	80	79	1%	(60)	(323)	-81%
Otros (otros activos - provisiones, neto)	(37)	(9)	298%	(111)	(54)	106%
Efecto cambiario	39	(54)	N/A	93	(81)	N/A
Flujo de operación	218	225	-3%	603	552	9%
Inversión de capital	(166)	(118)	41%	(470)	(328)	43%
Pagos de leasing	(25)	(5)	369%	(73)	(65)	11%
Flujo de efectivo libre	27	101	-73%	60	158	-62%
<i>Conversión Flujo libre (%)</i>	8.4%	26.6%		4.8%	9.9%	
Dividendos a accionistas	(60)	(75)	-20%	(180)	(224)	-20%
Compra de acciones propias	13	(16)	N/A	21	(142)	N/A
Deuda	197	157	25%	98	670	-85%
Dividendos participación minoritaria	(37)	(48)	-23%	(100)	(105)	-5%
Fusiones y adquisiciones	-	(109)	-100%	(8)	(217)	-96%
Instrumentos financieros y otros	61	(12)	N/A	47	(23)	N/A
Cambio neto de caja	202	(1)	N/A	(61)	116	N/A
Caja inicial	1,283	898	43%	1,546	782	98%
Caja final	1,486	897	66%	1,486	897	66%

Balance, Liquidez y Asignación de capital

Orbia mantuvo un fuerte balance. La razón de apalancamiento deuda neta-EBITDA aumentó de 2.14x en el segundo trimestre a 2.19x al final del tercer trimestre de 2023 debido a la disminución en el EBITDA acumulado de los últimos 12 meses.

Durante el trimestre Orbia aumentó la deuda en aproximadamente \$197 millones, esto refleja el impacto neto de la reapertura de los Cebures en el mercado mexicano y de los usos de los recursos que se utilizaron para pagar compromisos de deuda de corto plazo.

El capital de trabajo disminuyó en \$80 millones durante el tercer trimestre, reflejando una mejoría de \$1 millón comparado con el año anterior.

Las inversiones de capital de \$166 millones aumentaron 41% año con año, incluyendo continuos gastos de mantenimiento e inversiones para ejecutar las iniciativas de crecimiento de la compañía.

Durante el trimestre Orbia pagó un total de dividendos de \$60 millones, relacionado con la tercera parcialidad del dividendo ordinario aprobado en la Asamblea General de Accionistas del 30 de marzo de 2023.

Perspectiva 2023

Orbia continúa trabajando de manera cautelosa hacia el último trimestre de 2023, dado al entorno de demanda y precios débiles. La Compañía está enfocada en generar ingresos, tener un manejo de excelencia comercial y operativa y disciplina fiscal. La nueva guía ahora refleja una caída en ventas de doble dígito medio, y un EBITDA de aproximadamente \$1,450 millones en 2023. Orbia continúa esperando una tasa impositiva efectiva para el año entre 44% y 47% y un CAPEX de aproximadamente \$600 millones.

Control interno [bloque de texto]

Los estatutos sociales de Orbia prevén la existencia de los Comités de Auditoría y de Prácticas Societarias, órganos corporativos intermedios constituidos de conformidad con la Legislación Aplicable con el fin de auxiliar al Consejo de Administración en el desempeño de sus funciones. Por medio de los citados comités y del Auditor Externo, se otorga la seguridad razonable de que las transacciones y actos efectuados por la Compañía se ejecutan y registran de conformidad con los términos y parámetros establecidos por el consejo de administración y los órganos directivos de Orbia, por la Legislación Aplicable y por los diferentes lineamientos generales, criterios y normas de información financiera aplicables (NIIFs).

Orbia ha implementado un Código de Ética que ayuda a definir nuestros principios y obligaciones hacia nuestras relaciones con nuestros empleados, clientes, proveedores, y grupos de interés en general. El Código de Ética de Orbia se encuentra disponible para su consulta en el siguiente enlace: http://www.Orbia.com/Codigo_de_etica.html. Asimismo, en cumplimiento con el Artículo 42 de la Ley del Mercado de Valores, a través de su Comité de Auditoría ha establecido un mecanismo de contacto a efecto que cualquier persona que tenga conocimiento del incumplimiento al Código de Ética o lineamientos y políticas de operación, sistema de control y auditoría internos y registro contable, ya sea de la propia Sociedad o de las personas morales que ésta controle, realice una denuncia la cual se garantiza se mantendrá en confidencialidad y en caso de así solicitarlo en anonimato. La Línea de Ética es operada a través de un tercero independiente. En México se puede reportar cualquier anomalía por teléfono al número 001 844 577 6510, o a través de la página de internet <http://www.ethics.orbia.com> o al correo electrónico ethics@orbias.com. Dichas denuncias serán debidamente investigadas e informadas directamente al Comité de Auditoría de Orbia.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Información Financiera Consolidada 3T 2023^[1]

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2022 excepto si se indica lo contrario)

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2023	2022	%Var.
Información financiera seleccionada			
Ventas netas	1,976	2,291	-14%
Gastos de ventas, generales y de administración	319	290	10%
Utilidad de operación	178	234	-24%
EBITDA	320	381	-16%
Margen EBITDA	16.2%	16.6%	-46 bps
Costo financiero	79	100	-21%
Utilidad antes de impuestos	99	132	-25%
Impuestos	4	25	-85%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	95	107	-11%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	72	86	-17%
Flujo de operación	218	225	-3%
Inversión de capital	(166)	(118)	41%
Flujo de efectivo libre	27	101	-73%
Deuda neta	3,380	3,295	3%

Las **ventas netas** de \$1,976 millones disminuyeron 14%.

La disminución en ventas en el trimestre se debió a los negocios Polymer Solutions, Connectivity Solutions y Fluorinated Solutions derivado principalmente de una desaceleración en la demanda y menores precios en algunos de nuestros negocios. Menores precios de resinas generales de PVC y mercados finales más débiles fueron parcialmente compensados por un mejor desempeño de Precision Agriculture y una continuación de precios sólidos, particularmente en el portafolio de productos de Fluorinated Solutions.

El **costo de ventas** de \$1,479 millones disminuyó 16%.

La disminución en el costo de ventas para el trimestre se debió principalmente a los menores volúmenes.

Los **gastos de ventas, generales y de administración** de \$319 millones aumentaron 10%. Como porcentaje de ventas, los gastos incrementaron aproximadamente 349 puntos base a 16.1%.

El incremento en los gastos de venta, generales y de administración se debió principalmente a la inflación, a la apreciación de ciertas monedas como el peso mexicano, a costos de reestructuración para hacer más eficientes nuestras operaciones y a la continua inversión en la ejecución de la estrategia de crecimiento de la compañía.

El **EBITDA** de \$320 millones durante el trimestre disminuyó 16% mientras que el margen EBITDA disminuyó aproximadamente 46 puntos base a 16.2%.

La disminución en el EBITDA y el margen EBITDA se debió a menores precios y a la desaceleración de la demanda en la mayoría de los mercados, particularmente en Polymer Solutions, Connectivity Solutions y Fluorinated Solutions. La disminución fue parcialmente compensada por la mayor rentabilidad en Building and Infrastructure y Precision Agriculture.

El **costo financiero** de \$79 millones disminuyó 21%.

La disminución en el costo financiero se derivó principalmente a la ganancia cambiaria por la depreciación del peso mexicano y otras monedas, así como a mayores ingresos por intereses derivado del incremento en el balance de caja y a mayores tasas de corto plazo recibidas. Estos factores fueron parcialmente compensados por un incremento en la deuda para sustentar las iniciativas de crecimiento.

Los **impuestos** de \$4 millones disminuyeron 85%. La tasa efectiva de impuestos para el trimestre fue 3.7%, una disminución desde la tasa de 18.9% en el mismo periodo del año anterior. La tasa impositiva legal para el trimestre basada en la mezcla regional de utilidades fue de 21% para este trimestre y del 23% para el mismo trimestre del año anterior.

La disminución en la tasa efectiva se derivó principalmente de la depreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense.

La **utilidad neta para los accionistas mayoritarios** de \$72 millones disminuyó 17%, principalmente derivado de la disminución en EBITDA.

El **flujo de efectivo de operación** de \$218 millones disminuyó 3% mientras que se generó un **flujo libre de efectivo** de \$27 millones.

La disminución en el flujo de efectivo de operación se derivó de un menor EBITDA y mayores impuestos pagados. La disminución en el flujo de efectivo libre se derivó del menor flujo de efectivo de operación y una mayor inversión de capital.

La **deuda neta** de \$3,380 millones se compuso de una deuda total por \$4,866 millones, menos efectivo y equivalentes de efectivo por \$1,486 millones. La razón de deuda neta-EBITDA de la compañía aumentó de 2.14x al final del segundo trimestre del 2023 a 2.19x al final del tercer trimestre de 2023, derivado de la disminución en el EBITDA acumulado de los últimos 12 meses.

Ventas por Región 3T 2023

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2022 excepto si se indica lo contrario)

En millones de dólares	Tercer Trimestre			
	Región	2023	2022	% Var. A/A
Norteamérica	703	910	-23%	36%
Europa	595	683	-13%	30%
Sudamérica	428	468	-9%	22%
Asia	197	143	38%	10%
África y otros	53	86	-38%	3%
Total	1,976	2,291	-14%	100%

Estado de Resultados Consolidado

En millones de dólares	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2023	2022	%	2023	2022	%
Estado de Resultados						
Ventas netas	1,976	2,291	-14%	6,432	7,548	-15%
Costo de ventas	1,479	1,767	-16%	4,641	5,488	-15%
Utilidad bruta	497	524	-5%	1,791	2,059	-13%
Gastos de ventas, generales y de administración	319	290	10%	993	892	11%
Utilidad (pérdida) de operación	178	234	-24%	798	1,168	-32%
Costo financiero	79	100	-21%	312	214	46%
Participación en sociedades	0	(1)	N/A	-	2	-100%
Gasto por deterioro	0	-	N/A	4	-	N/A
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuesto a la utilidad	99	132	-25%	482	955	-50%
Impuesto a la utilidad	4	25	-85%	275	268	3%
Utilidad (pérdidas) por operaciones continuas	95	107	-11%	207	687	-70%
Operaciones discontinuadas	-	0	-100%	-	(1)	N/A
Utilidad (pérdida) neta consolidada	95	107	-11%	207	686	-70%
Interés minoritario	23	21	9%	72	84	-15%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	72	86	-17%	135	602	-78%
EBITDA	320	381	-16%	1,234	1,601	-23%

Balance General Consolidado

Balance general	En millones de dólares		
	Sep 2023	Dec 2022	Sep 2022
Activo total	11,625	11,624	11,123
Activo circulante	4,468	4,584	4,177
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,486	1,546	897
Clientes	1,358	1,229	1,519
Inventarios	1,193	1,320	1,415
Otros activos circulantes	432	489	345
Activo no circulantes	7,156	7,040	6,946
Propiedad, planta y equipo, neto	3,265	3,170	3,034
Activos por derecho de uso, neto	352	358	345
Activos intangibles y crédito mercantil	3,142	3,105	3,181
Activo largo plazo	398	408	387
Pasivo total	8,370	8,301	7,887
Pasivos circulantes	2,730	3,045	3,035
Porción circulante de deuda largo plazo	496	760	765
Proveedores	1,261	1,279	1,386
Pasivo por arrendamiento corto plazo	91	84	84
Otros pasivos circulantes	882	923	800
Pasivo no circulantes	5,639	5,256	4,852
Deuda largo plazo	4,370	3,936	3,427
Beneficios a empleados largo plazo	136	137	185
Pasivo por impuestos diferidos	373	373	333
Pasivo por arrendamiento largo plazo	267	285	272
Otros pasivos largo plazo	492	525	635
Capital contable consolidado	3,255	3,324	3,236
Capital contable minoritario	623	655	678
Capital contable mayoritario	2,632	2,668	2,559
Total de pasivos y capital contable	11,625	11,624	11,123

^[1]A menos que se indique lo contrario, todas las cifras en este comunicado se derivan de los Estados Financieros Consolidados de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 y se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que han sido publicados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). La sección Comentarios de la Administración de este documento contiene una explicación más detallada de los términos utilizados en el mismo.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	ORBIA
Periodo cubierto por los estados financieros:	Del 2023-01-01 al 2023-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2023-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	ORBIA
Descripción de la moneda de presentación :	USD
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILLONES DE USD
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

1. Bank of America Merrill Lynch
2. Banorte
3. Barclays
4. BBVA
5. Bradesco BBI
6. BTG Pactual
7. CI Casa de Bolsa

8. CITI
 9. GBM Casa de Bolsa
 10. Intercam
 11. JPMorgan
 12. Monex
 13. Morgan Stanley
 14. Santander
 15. Scotiabank
 16. UBS
 17. Vector Casa de Bolsa
-

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,486,000,000	1,546,000,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,640,000,000	1,470,000,000
Impuestos por recuperar	147,000,000	245,000,000
Otros activos financieros	1,000,000	1,000,000
Inventarios	1,193,000,000	1,320,000,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4,467,000,000	4,582,000,000
Activos mantenidos para la venta	1,000,000	2,000,000
Total de activos circulantes	4,468,000,000	4,584,000,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,000,000	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	12,000,000	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	62,000,000	58,000,000
Propiedades, planta y equipo	3,265,000,000	3,170,000,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	352,000,000	358,000,000
Crédito mercantil	1,454,000,000	1,478,000,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,688,000,000	1,627,000,000
Activos por impuestos diferidos	180,000,000	197,000,000
Otros activos no financieros no circulantes	143,000,000	152,000,000
Total de activos no circulantes	7,157,000,000	7,040,000,000
Total de activos	11,625,000,000	11,624,000,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,301,000,000	1,360,000,000
Impuestos por pagar a corto plazo	64,000,000	104,000,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	889,000,000	1,231,000,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	90,000,000	83,000,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	204,000,000	234,000,000
Otras provisiones a corto plazo	182,000,000	33,000,000
Total provisiones circulantes	386,000,000	267,000,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,730,000,000	3,045,000,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,730,000,000	3,045,000,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	440,000,000	450,000,000
Impuestos por pagar a largo plazo	29,000,000	52,000,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	4,376,000,000	3,943,000,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	262,000,000	279,000,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	136,000,000	137,000,000
Otras provisiones a largo plazo	24,000,000	22,000,000
Total provisiones a largo plazo	160,000,000	159,000,000
Pasivo por impuestos diferidos	373,000,000	373,000,000
Total de pasivos a Largo plazo	5,640,000,000	5,256,000,000
Total pasivos	8,370,000,000	8,301,000,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	280,000,000	280,000,000
Prima en emisión de acciones	1,475,000,000	1,475,000,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	1,455,000,000	1,535,000,000
Otros resultados integrales acumulados	(578,000,000)	(622,000,000)
Total de la participación controladora	2,632,000,000	2,668,000,000
Participación no controladora	623,000,000	655,000,000
Total de capital contable	3,255,000,000	3,323,000,000
Total de capital contable y pasivos	11,625,000,000	11,624,000,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	6,432,000,000	7,548,000,000	1,976,000,000	2,291,000,000
Costo de ventas	4,641,000,000	5,488,000,000	1,479,000,000	1,767,000,000
Utilidad bruta	1,791,000,000	2,060,000,000	497,000,000	524,000,000
Gastos de venta	467,000,000	435,000,000	153,000,000	135,000,000
Gastos de administración	515,000,000	473,000,000	166,000,000	157,000,000
Otros ingresos	15,000,000	32,000,000	5,000,000	9,000,000
Otros gastos	26,000,000	17,000,000	5,000,000	7,000,000
Utilidad (pérdida) de operación	798,000,000	1,167,000,000	178,000,000	234,000,000
Ingresos financieros	193,000,000	97,000,000	58,000,000	49,000,000
Gastos financieros	509,000,000	311,000,000	137,000,000	150,000,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	2,000,000	0	(1,000,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	482,000,000	955,000,000	99,000,000	132,000,000
Impuestos a la utilidad	275,000,000	268,000,000	4,000,000	25,000,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	207,000,000	687,000,000	95,000,000	107,000,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	(1,000,000)	0	0
Utilidad (pérdida) neta	207,000,000	686,000,000	95,000,000	107,000,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	135,000,000	602,000,000	72,000,000	86,000,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	72,000,000	84,000,000	23,000,000	21,000,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.07	0.31	0.04	0.04
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.07	0.31	0.04	0.04
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.07	0.31	0.04	0.04
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.07	0.31	0.04	0.04

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	207,000,000	686,000,000	95,000,000	107,000,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	16,000,000	(175,000,000)	33,000,000	(73,000,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	16,000,000	(175,000,000)	33,000,000	(73,000,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	11,000,000	21,000,000	11,000,000	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	11,000,000	21,000,000	11,000,000	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	27,000,000	(154,000,000)	44,000,000	(73,000,000)
Total otro resultado integral	27,000,000	(154,000,000)	44,000,000	(73,000,000)
Resultado integral total	234,000,000	532,000,000	139,000,000	34,000,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	162,000,000	446,000,000	106,000,000	14,000,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	72,000,000	86,000,000	33,000,000	20,000,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	207,000,000	686,000,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	1,000,000
+ Impuestos a la utilidad	276,000,000	268,000,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	221,000,000	167,000,000
+ Gastos de depreciación y amortización	436,000,000	434,000,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	4,000,000	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	14,000,000	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	2,000,000	(3,000,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	(2,000,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	101,000,000	(161,000,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(131,000,000)	(221,000,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	50,000,000	(79,000,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(130,000,000)	(63,000,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	61,000,000	32,000,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	47,000,000	30,000,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	951,000,000	403,000,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,158,000,000	1,089,000,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	63,000,000	17,000,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	341,000,000	434,000,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	880,000,000	672,000,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	8,000,000	217,000,000
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	16,000,000	9,000,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	486,000,000	328,000,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2023-01-01 - 2023-09-30	2022-01-01 - 2022-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(478,000,000)	(536,000,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	100,000,000	105,000,000
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	(21,000,000)	142,000,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	988,000,000	1,309,000,000
- Reembolsos de préstamos	889,000,000	639,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	22,000,000	1,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos	51,000,000	64,000,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	180,000,000	224,000,000
- Intereses pagados	274,000,000	174,000,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(507,000,000)	(40,000,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(105,000,000)	96,000,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	45,000,000	19,000,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(60,000,000)	115,000,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,546,000,000	782,000,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,486,000,000	897,000,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,535,000,000	0	(756,000,000)	0	92,000,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	135,000,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	33,000,000	0	11,000,000	0
Resultado integral total	0	0	0	135,000,000	0	33,000,000	0	11,000,000	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	240,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	11,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	14,000,000	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(80,000,000)	0	33,000,000	0	11,000,000	0
Capital contable al final del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,455,000,000	0	(723,000,000)	0	103,000,000	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	42,000,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	42,000,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(622,000,000)	2,668,000,000	655,000,000	3,323,000,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	135,000,000	72,000,000	207,000,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	44,000,000	44,000,000	(17,000,000)	27,000,000
Resultado integral total	0	0	0	0	44,000,000	179,000,000	55,000,000	234,000,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	240,000,000	0	240,000,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	11,000,000	0	11,000,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(87,000,000)	(87,000,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	14,000,000	0	14,000,000
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	44,000,000	(36,000,000)	(32,000,000)	(68,000,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(578,000,000)	2,632,000,000	623,000,000	3,255,000,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,575,000,000	0	(670,000,000)	0	72,000,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	602,000,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(176,000,000)	0	21,000,000	0
Resultado integral total	0	0	0	602,000,000	0	(176,000,000)	0	21,000,000	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	299,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(195,000,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(144,000,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	14,000,000	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(22,000,000)	0	(176,000,000)	0	21,000,000	0
Capital contable al final del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,553,000,000	0	(846,000,000)	0	93,000,000	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	4,000,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	4,000,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(594,000,000)	2,736,000,000	668,000,000	3,404,000,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	602,000,000	84,000,000	686,000,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(155,000,000)	(155,000,000)	1,000,000	(154,000,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(155,000,000)	447,000,000	85,000,000	532,000,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	299,000,000	0	299,000,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	15,000,000	15,000,000
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(195,000,000)	0	(195,000,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(144,000,000)	0	(144,000,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(90,000,000)	(90,000,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	14,000,000	0	14,000,000
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(155,000,000)	(177,000,000)	10,000,000	(167,000,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(749,000,000)	2,559,000,000	678,000,000	3,237,000,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	256,000,000	256,000,000
Capital social por actualización	24,000,000	24,000,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	686	679
Numero de empleados	11,024	10,714
Numero de obreros	12,858	13,194
Numero de acciones en circulación	1,968,000,000	2,010,000,000
Numero de acciones recompradas	96,271,231	104,026,580
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	436,000,000	434,000,000	143,000,000	147,000,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2022-10-01 - 2023-09-30	2021-10-01 - 2022-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	8,533,000,000	9,887,000,000
Utilidad (pérdida) de operación	821,000,000	1,512,000,000
Utilidad (pérdida) neta	185,000,000	836,000,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	99,000,000	727,000,000
Depreciación y amortización operativa	585,000,000	593,000,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
State Bank of India	SI	2023-05-23	2023-11-16	8.10%	0	0	0	0	0	0	6,000,000	0	0	0	0
Rabo bank	SI	2019-03-25	2024-03-25	Libor 1M + 1.85%	0	0	0	0	0	0	0	30,000,000	0	0	0
Ziraat Bank	SI	2022-11-08	2024-06-21	25.40%	0	0	0	0	0	0	3,000,000	1,000,000	0	0	0
Leumi Bank	SI	2022-12-31	2023-10-30	7.16%	0	0	0	0	0	0	104,000,000	0	0	0	0
IFC 1	SI	2020-05-06	2024-06-15	16.45%	0	0	0	0	0	0	1,000,000	1,000,000	0	0	0
IFC 2	SI	2020-05-22	2024-06-30	Libor 1M + 1.95%	0	0	0	0	0	0	6,000,000	7,000,000	0	0	0
IFC 3	SI	2021-08-26	2029-06-15	8.33%	0	0	0	0	0	0	0	2,000,000	3,000,000	3,000,000	7,000,000
Varios (Asia)	SI	2021-01-22	2025-11-30	7.56%	0	0	0	0	0	0	108,000,000	4,000,000	0	0	0
Varios (India)	SI	2022-07-26	2027-03-31	7.85%	0	0	0	0	0	0	1,000,000	0	0	0	3,000,000
Varios (Europa)	SI	2020-06-17	2027-04-16	7.34%	0	0	0	0	0	0	41,000,000	31,000,000	2,000,000	1,000,000	0
Varios (America del Norte)	SI	2021-06-18	2041-11-23	5.10%	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000	0	0	3,000,000
Revolving Credit Facility	SI	2019-06-21	2024-06-21	SOFR 1M + Reserve Rate + 1.05%	0	0	0	0	0	0	0	149,000,000	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	270,000,000	226,000,000	5,000,000	4,000,000	9,000,000
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	270,000,000	226,000,000	5,000,000	4,000,000	9,000,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
BONO 3	SI	2012-09-19	2042-09-19	FIJA 6.75%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	397,000,000
BONO 4	SI	2014-09-17	2044-09-17	FIJA 5.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	741,000,000
BONO 5	SI	2017-10-04	2027-10-04	FIJA 4.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	494,000,000
BONO 6	SI	2017-10-04	2048-01-15	FIJA 5.50%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	494,000,000
BONO 7	SI	2021-05-11	2026-05-11	FIJA 1.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	595,000,000	
BONO 8	SI	2021-05-11	2031-05-11	FIJA 2.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	490,000,000
CEBUR 22L	SI	2022-12-08	2025-12-04	TIIE 28 + 0.40%	0	0	0	251,000,000	0	0	0	0	0	0	0
CEBUR 22-2L	SI	2022-12-08	2032-11-25	FIJA 10.63%	0	0	0	0	0	880,000,000	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	251,000,000	0	880,000,000	0	0	0	595,000,000	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					0	0	0	251,000,000	0	880,000,000	0	0	0	595,000,000	2,616,000,000

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Cartas de crédito	SI	2023-01-01	2023-12-26		0	0	0	0	0	0	0	390,000,000	0	0	0	
Leasing financiero	SI	2007-07-21	2024-06-21		0	0	0	0	0	0	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	391,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	391,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores nal y extraj					0	44,000,000	0	0	0	0	0	840,000,000	0	0	0	0
TOTAL					0	44,000,000	0	0	0	0	0	840,000,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	44,000,000	0	0	0	0	0	840,000,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Otros circulantes y no circulantes					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	44,000,000	0	251,000,000	0	880,000,000	270,000,000	1,457,000,000	6,000,000	600,000,000	10,000,000	2,628,000,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	1,487,000,000	0	1,788,000,000	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	155,000,000	0	0
Total activo monetario	1,487,000,000	0	1,943,000,000	0	0
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	1,409,000,000	0	1,321,000,000	0	0
Pasivo monetario no circulante	1,339,000,000	0	3,927,000,000	0	0
Total pasivo monetario	2,748,000,000	0	5,248,000,000	0	0
Monetario activo (pasivo) neto	(1,261,000,000)	0	(3,305,000,000)	0	0

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary)				
Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary)	423,000,000	282,000,000	1,372,000,000	2,077,000,000
Precision Agriculture (Netafim)				
Precision Agriculture (Netafim)	58,000,000	0	754,000,000	812,000,000
Connectivity Solutions (Dura-Line)				
Connectivity Solutions (Dura-Line)	0	0	937,000,000	937,000,000
Building & Infrastructure (Wavin)				
Building & Infrastructure (Wavin)	109,000,000	1,000,000	1,973,000,000	2,083,000,000
Fluorinated Solutions (Koura)				
Fluorinated Solutions (Koura)	53,000,000	247,000,000	394,000,000	694,000,000
Orbia				
Holdings	30,000,000	88,000,000	0	118,000,000
Eliminaciones	(48,000,000)	0	(241,000,000)	(289,000,000)
TOTAL	625,000,000	618,000,000	5,189,000,000	6,432,000,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

I.- Información Cualitativa.

Toda vez que resulta de particular importancia para proporcionar a los inversionistas información que les permita conocer e identificar plenamente la exposición de las Emisoras a riesgos de mercado, de crédito y liquidez asociados a instrumentos financieros derivados, así como los principales riesgos de pérdida por cambios en las condiciones de mercado asociados a los mencionados instrumentos, a continuación, sírvanse encontrar información al respecto:

i. **Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.**

- Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Debido a sus actividades en los ámbitos nacional e internacional, la Compañía está expuesta a riesgos de fluctuación de precios e insumos de las industrias en las que opera, así como de riesgos financieros relacionados con el financiamiento de sus proyectos. La política de la Compañía es la de utilizar ciertas coberturas que le permitan mitigar la volatilidad de los precios de ciertas materias primas, de riesgo de tasa y tipo de cambio en operaciones financieras, todas ellas relacionadas con el negocio y previamente aprobadas por los Comités de Auditoría y Prácticas Societarias, así como por el Consejo de Administración.

Objetivos de la administración del riesgo financiero - La Tesorería de la Compañía presta servicios a las empresas, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales y supervisa y gestiona el riesgo financiero relacionado con las operaciones de la empresa mediante informes internos de riesgo en los cuales se analizan las exposiciones por grado y magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado, incluido el riesgo de divisas, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. No se ha producido ningún cambio en la exposición de la Compañía a los riesgos de mercado ni en la forma en que se gestionan y miden estos riesgos.

Asimismo, la Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados, así como la inversión de exceso de liquidez. Se revisa periódicamente el cumplimiento con las políticas y los límites de exposición. La Compañía no suscribe o negocia instrumentos financieros, entre los que se incluyen instrumentos financieros derivados para fines especulativos. El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir y administrar estos riesgos, los cuales se mencionan a continuación:

Administración del riesgo de capital. - La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estructura del capital de la Compañía no está expuesta a ningún tipo de requerimiento de capital impuesto externamente.

La administración de la Compañía revisa periódicamente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con la Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA). Orbia monitorea el riesgo de capital a través de un índice de deuda neta desarrollado internamente. El índice de deuda neta se calcula dividiendo la deuda neta con costo entre la UAFIDA. La Administración utiliza esta métrica desarrollada internamente para la realización de sus proyecciones financieras como parte de su plan de negocios que es presentado al Consejo de Administración y accionistas de la Compañía. La Compañía determina que esta métrica está alineada con sus políticas de administración de riesgos.

Administración del riesgo de tasa de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que estén

alineadas con las tasas de interés y su riesgo relacionado asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

La exposición de riesgo de tasa de interés de la Compañía se encuentra relacionada principalmente con la variabilidad de la Tasa de Interés Interbancarias de Equilibrio (TIIE), la Tasa de Oferta Interbancaria de Londres (LIBOR por sus cifras en inglés) y la Tasa Garantizada a un Día (SOFR por sus cifras en inglés) que puedan afectar los préstamos bancarios y la deuda a corto plazo de la Compañía. Un incremento hipotético en las tasas de interés TIIE, LIBOR y SOFR de 100 puntos base en cada periodo de reporte, con todas las otras variables manteniéndose constantes resultaría en un impacto inmaterial. Esto se debe principalmente a que la exposición de la Compañía a las tasas LIBOR, SOFR y TIIE en sus préstamos a largo plazo no es significativa, ya que la mayoría de sus préstamos bancarios y deuda a largo plazo devengan intereses a tasas fijas. La Compañía está en proceso de transición para modificar toda la deuda vinculada a LIBOR.

- Instrumentos utilizados

Durante el tercer trimestre de 2023, la Compañía contrató forwards de tipo de cambio principalmente en las siguientes monedas: Euro-Dólar (EUR), Real Brasileño- Dólar (BRL), Dólar-Shekel Israelí (ILS), Rupia India-Dólar (INR), entre otros, con vencimientos menores a un año.

- Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Actualmente Orbia tiene contratados:

Swaps:

-Al 30 de septiembre, la Compañía contrató 6 Cross Currency Swaps Dollar-Euro para mitigar la volatilidad de las subsidiarias en el Balance.

Forwards y Opciones de Tipo de Cambio:

-Al 30 de septiembre del 2023, la Compañía cuenta con 92 contratos forwards activos y 30 contratos de opciones de divisas.

Orbia ha salido:

-Al 30 de septiembre del 2023, la Compañía discontinuó 4 contratos Cross Currency Swaps Dollar- Peso mexicano. Los importes relacionados con dicho Swap reconocidos en Otro Resultado Integral se amortizarán durante el periodo afectado de diez años.

- Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

Las contrapartes elegibles por la Emisora son, entre otras, Morgan Stanley, Bank of America, BBVA Bancomer, Citibanamex, HSBC, Santander, JP Morgan Chase & Co., Barclays Bank, Investec Bank, Discount, Leumi, Union, Mizrahi Tefahot Bank Ltd, Poalim Capital Markets , Banco Bradesco S.A. y Bank of Baroda.

- Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

En cuanto a las políticas de designación de agentes de cálculo o valuación, la Emisora mantiene un Comité Interno de Manejo de Riesgo, el cual en conjunto con el Comité Interno de Tesorería calculan y evalúan las posiciones existentes.

- Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

Las políticas de la Compañía establecen como requisito fundamental que los instrumentos financieros derivados tienen que ser considerados para propósitos contables como operaciones de cobertura, donde dicha cobertura quede formalmente documentada y los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo mantengan una alta efectividad en la compensación en el valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria.

A la fecha del reporte no se tiene registrado ningún colateral.

Las líneas de crédito están definidas en nuestros ISDA (International Swap Dealers Association).

Actualmente se tienen contratadas líneas de crédito por un total de \$526 millones de dólares, con Morgan Stanley (France) SAS, BBVA, S.A., Institución de banca múltiple, Grupo financiero BBVA, Banco Santander (Mexico), S.A., Bank of America (Mexico), S.A., HSBC México, S.A., Institución de banca múltiple grupo financiero HSBC, Citibanamex, S.A., Integrante del grupo Financiero Banamex, Barclays, Bank Mexico S.A., Institución de banca Múltiple Grupo Financiero Barclays Mexico, BNP Paribas, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd, Deutsche Bank AG, Banco Crédito Perú, Banco Bradesco S.A., Bank of Baroda, entre otros.

- Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación

La Compañía tiene exposición a riesgos de mercado, operación y financieros derivados del uso de instrumentos financieros tales como tasa de interés, crédito, liquidez y riesgo cambiario, los cuales se administran en forma centralizada.

La Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos mediante el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales brindan orientación sobre el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes. El cumplimiento de las políticas y los límites de exposición es revisado periódicamente. La Compañía no celebra ni negocia instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, con fines especulativos.

- Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros

Los procedimientos de control interno se encuentran plasmados en la política interna relacionada a Instrumentos Financieros Derivados. La cual permite únicamente la contratación instrumentos de cobertura, y prohíbe instrumentos de negociación.

- La existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos

En cuanto a controles internos, los mismos son evaluados tanto por los auditores internos como externos, siendo los auditores externos los encargados de revisar los procedimientos de registro dando seguimiento a la política contable referente a instrumentos financieros derivados y derivados implícitos descrita dentro de las notas a los estados financieros.

- Información sobre la autorización del uso de derivados y la existencia de un comité que lleve a cabo la administración integral de riesgos, reglas que los rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

Adicionalmente, se ha formado el Comité Interno de Manejo de Riesgos, para la administración de este tipo de riesgos, el cual es integrado por el Director general, el Director del área financiera y el Vicepresidente de tesorería.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

i. Descripción de las políticas y técnicas de valuación:

Instrumentos financieros derivados: La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados, tales como contratos de divisas a plazo, opciones de compra y venta de divisas, swaps de tipos de cambio, swaps de tasas de interés, solamente para cubrir su exposición al riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés asociado con la financiación de sus proyectos y el riesgo de volatilidad en los precios de determinadas materias primas.

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía y los impactos relacionados con los estados financieros consolidados de la Compañía se revelan con más detalle en información a revelar sobre instrumentos financieros derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período sobre el que se informa. A los efectos de la contabilidad de coberturas, las coberturas se clasifican como:

Un derivado se presenta como un activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de más de 12 meses y no se espera su realización o cancelación dentro de ese período, de lo contrario se presenta a corto plazo.

Contabilidad de coberturas

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía designa y documenta la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de cobertura y el objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, el elemento cubierto, la naturaleza del riesgo que se cubre y cómo la Compañía evaluará si la relación de cobertura cumple con los requisitos de efectividad de la cobertura de acuerdo con la IFRS 9. Además, de manera continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es eficaz para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La Compañía designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen, derivados de moneda extranjera, tasa de interés y commodities, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de inversión neta en una operación extranjera. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, se documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Coberturas de flujo de efectivo

La Compañía reconoce todos los activos y pasivos derivados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. El valor razonable de estos derivados se determina con base en datos de mercado observables corroborados y, en ciertos casos, mediante el uso de insumos no observables utilizados en técnicas de valoración, que brindan una base razonable para determinar el valor razonable relacionado.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura que son designados y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

Los montos previamente reconocidos en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se reclasifican a resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas previamente reconocidas en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se eliminan del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas cuando el instrumento de cobertura vence, se vende, finaliza o ejerce, o cuando la relación de cobertura deja de cumplir con los criterios de calificación. Cualquier utilidad o pérdida reconocida en Otros Resultados Integrales y acumulado en el capital en ese momento permanece en el capital y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción prevista, la utilidad o pérdida acumulada en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados en la línea de intereses.

Cuando cubren la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción prevista altamente probable o el riesgo de tipo de cambio en un compromiso en firme no reconocido. La Compañía mantiene contratos a plazo y opciones de compra y venta bajo esta clasificación.

Coberturas de valor razonable

La Compañía reconoce todos los activos y pasivos derivados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. El valor razonable de estos derivados se determina con base en datos de mercado observables corroborados y, en ciertos casos, mediante el uso de insumos no observables utilizados en técnicas de valoración, que brindan una base razonable para determinar el valor razonable relacionado.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura que son designados y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

Los montos previamente reconocidos en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se reclasifican a resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas previamente reconocidas en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se eliminan del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas cuando el instrumento de cobertura vence, se vende, finaliza o ejerce, o cuando la relación de cobertura deja de cumplir con los criterios de calificación. Cualquier utilidad o pérdida reconocida en Otros Resultados Integrales y acumulado en el capital en ese momento permanece en el capital y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción prevista, la utilidad o pérdida acumulada en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados en la línea de intereses.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

La Compañía reconoce todos los activos y pasivos derivados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. El valor razonable de estos derivados se determina con base en datos de mercado observables corroborados y, en ciertos casos, mediante el uso de insumos no observables utilizados en técnicas de valoración, que brindan una base razonable para determinar el valor razonable relacionado.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura que son designados y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

Los montos previamente reconocidos en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se reclasifican a resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas previamente reconocidas en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se eliminan del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas cuando el instrumento de cobertura vence, se vende, finaliza o ejerce, o cuando la relación de cobertura deja de cumplir con los criterios de calificación. Cualquier utilidad o pérdida reconocida en Otros Resultados Integrales y acumulado en el capital en ese momento permanece en el capital y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción prevista, la utilidad o pérdida acumulada en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados en la línea de intereses.

La Compañía tiene coberturas de inversión neta por 600 millones de euros al 30 de septiembre de 2023.

Derivados implícitos - La Compañía lleva a cabo la revisión de los contratos que se celebran para identificar derivados implícitos que deban separarse del contrato anfitrión para efectos de su valuación y registros contables. Cuando se identifica un derivado implícito en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

En cuanto a la frecuencia de la valuación, ésta se realiza en forma diaria y mensual estableciendo la utilidad o pérdida del instrumento financiero en función a su valuación obtenida reconociendo en resultados o en capital el efecto de la misma. La valuación diaria es efectuada internamente y a fin de mes el estructurador o vendedor nos envía una valuación ("Market-to-Market") mencionando la posición que guarda el instrumento financiero a esa fecha.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

i. Fuentes de Liquidez.

La Compañía espera cumplir sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y recursos que se reciben del vencimiento de activos financieros. Adicionalmente la Compañía tiene acceso a líneas de crédito revolventes con diversas instituciones bancarias.

La administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta, a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Compañía, manteniendo reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

i. Exposición.

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. El riesgo es manejado por la Compañía con el uso de contratos swap de tasas de interés. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y su riesgo relacionado, asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

Las exposiciones de la Compañía por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente en tasas de interés TIIIE y SOFR sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Compañía se prepara con base en la exposición a las tasas de interés de su deuda financiera total no cubierta sostenida en tasas variables, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año.

- Descripción y número de IFD que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

- (1) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/AUD, por un monto nocional de USD\$ 581,876
- (2) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/EUR, por un monto nocional de USD\$ 144,390
- (3) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/ILS, por un monto nocional de USD\$ 70,096,844
- (4) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio AUD/USD, por un monto nocional de USD\$ 4,116,844
- (5) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio BRL/USD, por un monto nocional de USD\$ 12,437,072
- (6) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio CNY/USD, por un monto nocional de USD\$ 3,566,993

- (7) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio EUR/USD, por un monto notional de USD\$ 9,168,982
- (8) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio INR/USD, por un monto notional de USD\$ 608,400
- (9) Durante el tercer trimestre del 2023, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio ZAR/USD, por un monto notional de USD\$ 1,434,610
- (10) En julio de 2023, se canceló el Swap de tipo de cambio y tasa de interés con Morgan Stanley con una vigencia del 8 Dic 2022 hasta el 25 Nov 2032, por un monto notional original de USD \$ 99,229,995.96
- (11) En julio de 2023, se canceló el Swap de tipo de cambio y tasa de interés con Bank of America con una vigencia del 8 Dic 2022 hasta el 25 Nov 2032, por un monto notional original de USD \$ 99,229,995.96
- (12) En julio de 2023, se canceló el Swap de tipo de cambio y tasa de interés con BBVA con una vigencia del 8 Dic 2022 hasta el 25 Nov 2032, por un monto notional original de USD \$ 99,229,995.96
- (13) En julio de 2023, se canceló el Swap de tipo de cambio y tasa de interés con Citibanamex con una vigencia del 8 Dic 2022 hasta el 25 Nov 2032, por un monto notional original de USD \$ 99,229,995.96

- Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

Durante el tercer trimestre de 2023 no hubo llamadas de margen. Al 30 de septiembre de 2023 no existe colateral acumulado neto de recuperaciones.

- Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No se presentó incumplimiento en ningún contrato.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Anexo1: Resumen de instrumentos financieros derivados
Cifras en millones de dólares americanos al 30 de septiembre de 2023

Tipo de Derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional / Valor nominal (convertido a dólares)	Valor activo subyacente / Variable de referencia		Valor razonable		Monto de vencimientos por año			Colateral dado en garantía/ margen requerido futuros
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2023	2024	2025+	
Cross Currency Swap	Cobertura	-	-	17.072 (MXN/USD)	-	63	-	-	-	-
Cross Currency Swap	Cobertura	658	0.9124 (USD/EUR)	-	12	-	-	-	658	-
Forward FX	Cobertura	74	3.7594 (USD/ILS)	3.7070 (USD/ILS)	(1)	(2)	51	23	-	-
Forward FX	Cobertura	19	1.0883 (EUR/USD)	1.0908 (EUR/USD)	1	-	12	8	-	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	22	3.5199 (USD/ILS)	3.7070 (USD/ILS)	(1)	(1)	22	-	-	-
Forward FX	Cobertura	-	-	0.0452 (INR/ILS)	-	(1)	-	-	-	-
Total 30/09/2023		773			11	59	85	31	658	-

III.- Análisis

Orbia ha designado sus instrumentos financieros derivados como de cobertura; ya que están eliminando los efectos originados por la revaluación de su deuda y la fluctuación cambiaria de sus inversiones. La Compañía utiliza el método "ratio analysis" utilizando el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento del elemento cubierto, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

La deuda a largo plazo de la Compañía se registra a su costo amortizado y, consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado.

Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares. Para determinar el valor razonable de los otros instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como la de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en las curvas inter-temporales de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Compañía para el plazo de referencia.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	49,000,000	4,000,000
Saldos en bancos	1,266,000,000	1,443,000,000
Total efectivo	1,315,000,000	1,447,000,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	171,000,000	99,000,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	171,000,000	99,000,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,486,000,000	1,546,000,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,353,000,000	1,229,000,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	5,000,000	2,000,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	60,000,000	50,000,000
Gastos anticipados circulantes	58,000,000	54,000,000
Total anticipos circulantes	118,000,000	104,000,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	147,000,000	245,000,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	164,000,000	135,000,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,640,000,000	1,470,000,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	327,000,000	357,000,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	327,000,000	357,000,000
Mercancía circulante	70,000,000	81,000,000
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	758,000,000	848,000,000
Piezas de repuesto circulantes	38,000,000	34,000,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	1,193,000,000	1,320,000,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1,000,000	2,000,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	1,000,000	2,000,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	1,000,000	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,000,000	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	62,000,000	58,000,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	62,000,000	58,000,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	336,000,000	204,000,000
Edificios	269,000,000	402,000,000
Total terrenos y edificios	605,000,000	606,000,000
Maquinaria	2,090,000,000	2,154,000,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	12,000,000	13,000,000
Total vehículos	12,000,000	13,000,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	27,000,000	31,000,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	531,000,000	366,000,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,265,000,000	3,170,000,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	469,000,000	595,000,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	217,000,000	215,000,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	1,002,000,000	817,000,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,688,000,000	1,627,000,000
Crédito mercantil	1,454,000,000	1,478,000,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,142,000,000	3,105,000,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	884,000,000	812,000,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	29,000,000	1,000,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	62,000,000	50,000,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	204,000,000	234,000,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	62,000,000	50,000,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	18,000,000	104,000,000
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	326,000,000	497,000,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,301,000,000	1,360,000,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	496,000,000	760,000,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	391,000,000	468,000,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,000,000	3,000,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	889,000,000	1,231,000,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	440,000,000	450,000,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	440,000,000	450,000,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	28,000,000	215,000,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	4,342,000,000	3,721,000,000
Otros créditos con costo a largo plazo	5,000,000	6,000,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,000,000	1,000,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	4,376,000,000	3,943,000,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	24,000,000	22,000,000
Otras provisiones a corto plazo	182,000,000	33,000,000
Total de otras provisiones	206,000,000	55,000,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(723,000,000)	(756,000,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	42,000,000	42,000,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	103,000,000	92,000,000
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	(578,000,000)	(622,000,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	11,625,000,000	11,624,000,000
Pasivos	8,370,000,000	8,301,000,000
Activos (pasivos) netos	3,255,000,000	3,323,000,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	4,468,000,000	4,584,000,000
Pasivos circulantes	2,730,000,000	3,045,000,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,738,000,000	1,539,000,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior 2022-07-01 - 2022-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	6,432,000,000	7,548,000,000	1,976,000,000	2,291,000,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	6,432,000,000	7,548,000,000	1,976,000,000	2,291,000,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	63,000,000	17,000,000	25,000,000	6,000,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	73,000,000	78,000,000	28,000,000	43,000,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	57,000,000	2,000,000	5,000,000	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	193,000,000	97,000,000	58,000,000	49,000,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	285,000,000	167,000,000	116,000,000	62,000,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	185,000,000	101,000,000	5,000,000	66,000,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	3,000,000	2,000,000	0	3,000,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	33,000,000	16,000,000	13,000,000	7,000,000
Otros gastos financieros	3,000,000	25,000,000	3,000,000	12,000,000
Total de gastos financieros	509,000,000	311,000,000	137,000,000	150,000,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	271,000,000	304,000,000	18,000,000	49,000,000
Impuesto diferido	4,000,000	(36,000,000)	(14,000,000)	(24,000,000)
Total de Impuestos a la utilidad	275,000,000	268,000,000	4,000,000	25,000,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Declaración de cumplimiento Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Las normas comprenden diversas disposiciones conocidas como IFRS, IAS, IFRIC y SIC.

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Ver Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Ver Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Base contable: Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) o Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC", por sus siglas en inglés), cumpliendo con los criterios de reconocimiento, medición y presentación establecidos en la IAS 34 Información Financiera Intermedia.

(Cifras en millones de dólares americanos)

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 se integran como sigue:

	2023	2022
Efectivo mantenido en cuentas de bancos	\$ 1,314	\$ 1,286
Inversiones de alta liquidez	<u>172</u>	<u>260</u>
	<u>\$ 1,486</u>	<u>\$ 1,546</u>

2. Cuentas por cobrar

El análisis de cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Clientes	\$ 1,440	\$ 1,309
Menos - Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(83)</u>	<u>(80)</u>
	1,357	1,229
Impuestos por recuperar y otras	<u>431</u>	<u>430</u>
	<u>\$ 1,788</u>	<u>\$ 1,659</u>

3. Inventarios

El análisis de inventarios al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Productos terminados	\$ 802	\$ 900
Materias primas	366	375
Mercancías en tránsito	70	81
Refacciones	<u>50</u>	<u>47</u>
	1,288	1,403

Menos – Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	(95)	(83)
	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 1,320</u>

4. Instrumentos financieros

Objetivos y políticas de gestión de riesgos de instrumentos financieros:

La Compañía tiene exposición a riesgos de mercado, operación y financieros derivados del uso de instrumentos financieros tales como tasa de interés, crédito, liquidez y riesgo cambiario, los cuales se administran en forma centralizada.

La Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos mediante el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales brindan orientación sobre el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes. El cumplimiento de las políticas y los límites de exposición es revisado periódicamente. La Compañía no celebra ni negocia instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, con fines especulativos.

A continuación, se presenta un resumen del perfil de gestión de riesgos de la Compañía:

Administración del riesgo de capital - La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La Compañía no está sujeta a ningún requisito de capital impuesto externamente.

La administración de la Compañía revisa periódicamente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con la Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA). Orbia monitorea el riesgo de capital a través de un índice de deuda neta desarrollado internamente. El índice de deuda neta se calcula dividiendo la deuda neta con costo entre la UAFIDA. La Administración utiliza esta métrica desarrollada internamente para la realización de sus proyecciones financieras como parte de su plan de negocios que es presentado al Consejo de Administración y accionistas de la Compañía. La Compañía determina que esta métrica está alineada con sus políticas de administración de riesgos.

El índice de deuda neta al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de 2.19 y 1.65, respectivamente. El índice de cobertura de intereses por los periodos que se informan fue de 4.37 y 7.27, respectivamente.

Objetivos de la administración del riesgo financiero - La Tesorería de la Compañía presta servicios a las unidades negocios, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales y supervisa y gestiona el riesgo financiero relacionado con las operaciones de la Compañía mediante informes internos de riesgo en los cuales se analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado, incluido el riesgo cambiario, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. No se ha producido ningún cambio en la exposición de la Compañía a los riesgos de mercado ni en la forma en que se gestionan y miden estos riesgos.

Actualmente Orbia tiene contratados:

Swaps: 6 contratos Cross Currency Swaps, Dólar-Euro como cobertura de activos en euros.

Forwards y Opciones de Tipo de Cambio: al 30 de septiembre del 2023, la Compañía cuenta con 92 contratos forwards activos y 28 contratos de opciones de divisas.

La Compañía ha evaluado y medido la efectividad de la cobertura relacionada con estos contratos y concluyó que su estrategia de cobertura es altamente efectiva al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022. La Compañía utiliza el método de análisis de razón, basado en el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento de la cobertura. Dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que daría como resultado una cobertura perfecta de la partida.

5. Instrumentos financieros derivados

Forward de tipo de cambio

Durante el tercer trimestre de 2023, la Compañía contrató forwards de tipo de cambio principalmente en las siguientes monedas: Euro-Dólar (EUR), Real Brasileño- Dólar (BRL), Dólar-Shekel Israelí (ILS), Rupia India-Dólar (INR), entre otros, con vencimientos menores a un año.

Opciones- Participación no controladora redimible

Opción "Put/Call" Vectus: De acuerdo con el convenio de accionistas 2022 firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron el 33% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Vectus, la Compañía firmó un contrato de opción de compra/venta en el que los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación a Orbia y a su vez Orbia tendrá el derecho de adquirir Vectus a un precio pre-determinado en 2027. El valor de la opción de compra/venta se basa en el valor de mercado supuesto de las acciones de Vectus, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA estimado y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. El registro inicial del pasivo de \$195 fue contabilizado en el rubro de participación no controladora redimible en los Estados de Posición Financiera Consolidados. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de la opción fue de \$129 y \$115 respectivamente, con un gasto correspondiente de \$14 y \$63 reconocido en cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible en los Estados de Resultados Consolidados de Orbia para reflejar el cambio en el valor razonable durante dichos periodos.

Opción "Put/Call" Shakun: De acuerdo con el convenio de accionistas 2021 firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron el 45% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Shakun, la Compañía firmó un contrato de opción de compra/venta en el que los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación a Orbia, y a su vez Orbia tendrá el derecho de adquirir Shakun a un precio pre-determinado en 2027. El valor de la opción de compra/venta se basa en el valor de mercado supuesto de las acciones de Shakun, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA estimado y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. La medición inicial del pasivo de \$14 se registró en la participación no controladora redimible en los Estados de Posición Financiera Consolidados. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la revaluación del valor de esta opción fue de \$46 y \$43, respectivamente, con un gasto correspondiente de \$3 y \$15, reconocido en cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible en los Estados de Resultados Consolidados de Orbia, para reflejar los cambios en el valor razonable durante dichos periodos.

Opción "Put"-Netafim. De acuerdo con el convenio de accionistas firmado en 2018 con los accionistas minoritarios que retuvieron el 20% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Netafim, la Compañía celebró un contrato de opción de compra y venta que les permite a los accionistas minoritarios vender su participación en Netafim a Orbia, y le otorga a Orbia el derecho de adquirir Netafim a un precio predeterminado a partir de 2024 por un periodo de 10 años. El valor de la opción de venta/compra se basa en el mayor de los siguientes valores: el valor de mercado de las acciones de Netafim, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA previsto, o \$1,100, y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. El reconocimiento inicial del pasivo de \$227, fue registrado en la participación no controladora redimible en el Estado de Posición Financiera Consolidado. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el valor razonable de la opción fue de \$237 y \$217, respectivamente, un gasto de \$20 y \$71 reconocido en los Estados Consolidados de Resultados de Orbia, para reflejar el cambio en el valor razonable en dichos periodos.

Swaps de tipo de cambio, de tasa de interés, Cross-Currency y Principal-Only Swaps.

Como se comentó anteriormente, las transacciones con contratos de Swap realizadas en 2023 y 2022 se contabilizan como operaciones de cobertura. Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el valor razonable de estos contratos de Swap fue de \$11M y menor a un millón, respectivamente. Los cambios en el valor razonable se reconocieron en otros resultados integrales y como utilidades/(pérdidas) cambiarias.

Los SWAP EUR-USD Principal Only y Full Cross Currency fueron cancelados en junio de 2022, generando un impacto inmaterial para la Compañía.

Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados que se contrataron con diversas instituciones financieras son como sigue:

Septiembre 2023

Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nacional	Monto Swap	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a septiembre 30 de 2023
Cross Currency Swap USD/EUR	Varios	4/8/2023	4/8/2028	USD\$ 658	EUR\$ 600	1.07% / 0.9124	1.07% / 1.10	\$ 12
Forward FX	Varios	21/11/2022	7/6/2024	USD \$ 74	ILS\$ 277	3.7594 (USD/ILS)	3.8148 (USD/ILS)	(1)
Forward FX	Varios	1/12/2022	31/5/2024	EUR\$ 19	USD\$ 18	1.0883 (EUR/USD)	1.05731 (EUR/USD)	1
Vainilla Options	Varios	22/12/2022	7/12/2023	USD\$ 22	ILS\$ 76	3.5199 (USD/ILS)	3.8148 (USD/ILS)	(1)
								\$ 11

Diciembre 2022

Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nacional	Monto Swap	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a diciembre 31 de 2022
Interest Rate Swap	Wells Fargo	02/05/2008	02/05/2023	USD\$ 4.6	USD\$ 4.6	4.3835% (Libor 1M)	4.3835% (Libor 1M)	\$ -
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	15/08/2022	30/11/2023	USD\$ 27	EUR\$ 25	0.9341 (EUR/USD)	0.9341 (EUR/USD)	(1)
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	24/02/2022	7/12/2023	USD\$ 83	ILS\$ 291	3.5199 (USD/ILS)	3.5199 (USD/ILS)	(1)
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	1/04/2021	25/03/2027	USD\$ 5	-	-	0.0425 (INR/ILS)	(1)
								\$ (3)

6. Capital contable

Capital contribuido:

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2023, se aprobó cancelar 42 millones de acciones ordinarias, Clase II, sin expresión de valor nominal, representativas de la parte variable del capital social de la Sociedad, que actualmente se tienen en tenencia propia de la Sociedad al haber sido adquiridas con cargo a su capital contable, sin que al efecto reduzca el capital social de la misma.

El capital social fijo de la Compañía está compuesto por acciones nominativas Clase I sin derecho de retiro. El capital social variable de la Compañía está compuesto por acciones nominativas Clase II, sin valor nominal y no podrá exceder diez veces el capital social fijo mínimo.

A continuación, se muestra el análisis de la estructura de capital social de la Compañía al 30 de septiembre de 2023.

	Número de acciones	Importe
Capital Social suscrito		
Clase I	308,178,735	\$ 37
Clase II	<u>1,659,821,265</u>	<u>219</u>
	<u>1,968,000,000</u>	<u>\$ 256</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social suscrito era de 2,010,000,000 acciones, como se detalla a continuación:

	Número de acciones	Importe
Capital social suscrito		
Class I	308,178,735	\$ 37
Class II	<u>1,701,821,265</u>	<u>219</u>
	<u>2,010,000,000</u>	<u>\$ 256</u>

Reserva para adquisición de acciones propias:

El 30 de marzo de 2023, los accionistas de la Compañía aprobaron un plan de recompra de acciones por un monto de hasta \$1,243 millones de dólares hasta la próxima Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 el saldo de la reserva asciende a \$1,252 millones de dólares y se tienen 96,271,231 acciones propias.

Capital Ganado:

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2023, se aprobó que con cargo al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se proceda al pago de un dividendo en efectivo por el equivalente a USD\$240 millones. Dicho dividendo se distribuirá entre las acciones en circulación en cada fecha de pago, descontando en cada parcialidad de pago el monto que corresponda a las acciones que se encuentren en el fondo de recompra de la Sociedad y serán pagados en cuatro parcialidades durante 2023.

Dividendos por pagar:

-El 30 de septiembre de 2023, La Compañía realizó el pago de la tercera parcialidad del dividendo ordinario en efectivo por un monto de USD\$60 millones, proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

-El 30 de junio de 2023, La Compañía realizó el pago de la segunda parcialidad del dividendo ordinario en efectivo por un monto de USD\$60 millones, proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

-El 21 de abril de 2023, La Compañía realizó el pago de la primera parcialidad del dividendo ordinario en efectivo por un monto de USD\$60 millones, proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

7. Contingencias

En ciertas ocasiones, la Compañía se encuentra involucrada en ciertos asuntos legales, incluyendo los que se describen a continuación:

Asuntos legales relacionado con la distribución de gas natural

El 20 de abril de 2021, el grupo de negocios Data Communications (Dura-Line) detuvo el envío y las ventas de tuberías de distribución de gas natural (“NGD” por sus siglas en inglés) de diámetro pequeño (1.5 pulgadas y más pequeñas), vendidas para uso principalmente en los Estados Unidos de América con el fin de investigar un posible problema de calidad. Este problema no afecta a los productos de distribución de gas natural de un diámetro mayor (por ejemplo, 2 pulgadas y mayores) y tampoco a los conductores de Datacom.

El negocio de tuberías de distribución de gas natural, ahora operado a través de PolyPipe LLC (“PolyPipe”), realizó un exhaustivo análisis del tema y determinó que el problema ocurrió de manera intermitente y estima que afectó a menos del 1% de la tubería NGD de diámetro pequeño producida por Dura-Line en su planta en Gainesville, Texas. Con base en el análisis realizado hasta la fecha, la administración cree que es poco probable que cualquier tubería posiblemente afectada presente un riesgo de un problema de desempeño a corto plazo.

Polypipe ha reanudado el envío y la venta de tubería NGD de diámetro pequeño en su planta de Erwin, Tennessee, con procesos mejorados de control, producción y calidad. Polypipe ha recibido demandas de compensación de ciertos usuarios finales por retirar y reemplazar tuberías instaladas potencialmente afectadas. Polypipe prevé recibir demandas adicionales de compensación en el futuro por parte de los clientes y usuarios finales de su tubería NGD de diámetro pequeño, lo que puede dar lugar a litigios y posibles responsabilidades materiales.

Proyecto Wolkaite

Netafim Ltd. participa actualmente en un proyecto de riego del gobierno en la región de Tigray de Etiopía llamado (el proyecto Wolkaite), que se encuentra en una etapa avanzada. El cliente es la Corporación Azucarera de Etiopía (ESC, por sus siglas en inglés). Debido a los disturbios civiles, un estado de emergencia ha estado vigente en la región desde el 4 de noviembre de 2020. A fines de noviembre de 2020, Netafim notificó al ESC, al Prestamista, a las aseguradoras y a otras partes interesadas que había ocurrido un evento de fuerza mayor como resultado de los disturbios civiles en curso, suspendiendo las obligaciones de Netafim en virtud del acuerdo del proyecto.

Según el acuerdo de proyecto original, si las condiciones de fuerza mayor continuaran por un período prolongado, cada una de las partes tendría derecho a rescindir dicho acuerdo. El 1 de julio de 2021, las partes firmaron un Memorando de Entendimiento (MOU, por sus siglas en inglés) que suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021 el derecho a cancelar el acuerdo del proyecto debido a un evento de fuerza mayor en curso. El MOU también establece un período para que las partes evalúen la condición del proyecto y traten de llegar a un acuerdo para reanudar el proyecto. Actualmente, todas las partes están cooperando y monitoreando la situación. Además de los posibles costos derivados de los retrasos en el proyecto y los posibles daños al proyecto existente, es posible que Netafim incurra en responsabilidades adicionales en determinados escenarios.

Otros asuntos

Además de las contingencias descritas anteriormente, la Compañía enfrenta litigios que se consideran de rutina e incidental al negocio. La Compañía no espera que los resultados de alguno de estos litigios tengan un efecto sustancial en su negocio, los resultados de sus operaciones, su situación financiera o sus flujos de efectivo

8. Información por segmentos

La Compañía ha determinado sus segmentos reportables como se describe en la Nota 3. Como se describe en la Nota 1, los segmentos reportables de la Compañía son sus cinco grupos de negocios: Building & Infrastructure (Wavin), Connectivity Solutions (Dura-Line), Precision Agriculture (Netafim), Fluorinated Solutions (Koura) y Polymer Solutions (Vestolit and Alphagary).

Los principales productos de cada segmento son:

- Building & Infrastructure:** tuberías y accesorios de PVC.
- Connectivity Solutions:** conductos de telecomunicación, cable en conducto, y otros polietilenos de alta densidad (HDPE).
- Precision Agriculture:** Riego de precisión (goteros, líneas de goteo, aspersores, filtros) y servicios y tecnologías de agricultura digital
- Fluorinated Solutions:** fluospar, fluoro compuestos, ácido fluorhídrico, fluoruro de aluminio, propelentes refrigerantes médicos y almacenamiento de energía.
- Polymer Solutions:** resinas generales de cloruro de polivinilo (PVC), resinas especiales, compuestos y aditivos para compuestos de vinilo

A continuación, se muestra un resumen de los rubros más importantes de los estados financieros consolidados por grupo de negocio:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 2023							
	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 2,121	\$ 693	\$ 2,085	\$ 935	\$ 813	\$ 118	\$ (333)	\$ 6,432
Costo de ventas	<u>1,782</u>	<u>356</u>	<u>1,573</u>	<u>550</u>	<u>590</u>	<u>-</u>	<u>(210)</u>	<u>4,641</u>
Utilidad bruta	339	337	512	385	223	118	(123)	1,791
Gastos generales	195	95	380	120	213	114	(127)	990
Regalías	32	7	2	12	-	(52)	(1)	-
Fluctuación cambiaria, Neta	(7)	(7)	8	1	21	39	1	56
Gastos por intereses	40	2	70	27	21	248	(52)	356
Ingresos por intereses	(13)	(7)	(48)	(16)	(2)	(27)	50	(63)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	(4)	-	(14)	-	-	(20)	-	(38)
Pérdida por posición monetaria	-	-	11	-	(7)	-	-	4
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(23)	(2)	(2)	(3)	-	(353)	383	-
Deterioro por crédito mercantil	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	119	249	105	244	(23)	165	(377)	482
Impuestos a la utilidad	<u>31</u>	<u>56</u>	<u>47</u>	<u>61</u>	<u>(1)</u>	<u>80</u>	<u>1</u>	<u>275</u>

Utilidad antes de operaciones discontinuas	88	193	58	183	(22)	85	(378)	207
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta consolidada	\$ 89	\$ 193	\$ 58	\$ 183	\$ (22)	\$ 85	\$ (378)	\$ 207

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022

	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 2,961	\$ 651	\$ 2,266	\$ 1,053	\$ 856	\$ 76	\$ (315)	\$ 7,548
Costo de ventas	2,285	383	1,757	683	613	-	(233)	5,488
Utilidad bruta	676	268	509	370	243	76	(82)	2,060
Gastos generales	165	70	327	126	195	93	(82)	893
Regalías	14	-	-	13	-	(27)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	16	(21)	33	4	16	(25)	-	23
Gastos por intereses	25	1	17	16	11	140	(26)	184
Ingresos por intereses	(2)	(1)	(23)	(2)	(1)	(14)	26	(17)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	5	-	7	-	-	4	-	16
Pérdida por posición monetaria	-	-	8	-	-	-	-	8
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(34)	(2)	6	(1)	-	(719)	748	(2)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	487	221	134	214	23	624	(748)	955
Impuestos a la utilidad	98	50	38	51	9	22	-	268
Utilidad antes de operaciones discontinuas	389	171	96	163	14	602	(748)	687
Operaciones discontinuas	1	-	-	-	-	-	-	1

Utilidad neta consolidada	\$ 388	\$ 171	\$ 96	\$ 163	\$ 14	\$ 602	\$ (748)	\$ 686
---------------------------	--------	--------	-------	--------	-------	--------	----------	--------

Por los tres meses terminados al 30 de septiembre 2023

	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 677	\$ 187	\$ 694	\$ 252	\$ 250	\$ 37	\$ (121)	\$ 1,976
Costo de ventas	590	101	527	155	187	-	(81)	1,479
Utilidad bruta	87	86	167	97	63	37	(40)	497
Gastos generales	63	32	117	37	71	36	(37)	319
Regalías	11	3	1	3	-	(17)	(1)	-
Fluctuación cambiaria, Neta	(2)	(4)	15	3	4	(29)	-	(13)
Gastos por intereses	13	1	26	6	8	92	(16)	130
Ingresos por intereses	(4)	(3)	(14)	(6)	(1)	(12)	16	(24)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	(1)	-	(5)	-	-	(7)	-	(13)
Pérdida por posición monetaria	-	-	4	-	(3)	-	-	1
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro por crédito mercantil	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	7	57	23	54	(16)	(26)	(2)	97
Impuestos a la utilidad	-	15	23	17	(1)	(51)	(1)	2
Utilidad antes de operaciones discontinuas	7	42	-	37	(15)	25	(1)	95
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta consolidada	\$ 7	\$ 42	\$ -	\$ 37	\$ (15)	\$ 25	\$ (1)	\$ 95

Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022

	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 837	\$ 223	\$ 700	\$ 368	\$ 224	\$ 27	\$ (88)	\$ 2,291
Costo de ventas	<u>727</u>	<u>136</u>	<u>559</u>	<u>233</u>	<u>172</u>	<u>-</u>	<u>(60)</u>	<u>1,767</u>
Utilidad bruta	110	87	141	135	52	27	(28)	524
Gastos generales	56	25	102	42	65	29	(29)	290
Regalías	4	-	-	4	-	(8)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	5	(5)	26	2	10	(12)	-	26
Gastos por intereses	9	1	7	7	4	51	(10)	69
Ingresos por intereses	(1)	(1)	(8)	(1)	-	(5)	10	(6)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	4	-	3	-	-	-	-	7
Utilidad por posición monetaria	-	-	5	-	-	-	-	5
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(114)</u>	<u>120</u>	<u>1</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	42	67	2	81	(27)	86	(119)	132
Impuestos a la utilidad	<u>(7)</u>	<u>19</u>	<u>(3)</u>	<u>19</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>
Utilidad antes de operaciones discontinuas	49	48	5	62	(24)	86	(119)	107
Operaciones discontinuas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta consolidada	\$ <u>49</u>	\$ <u>48</u>	\$ <u>5</u>	\$ <u>62</u>	\$ <u>(24)</u>	\$ <u>86</u>	\$ <u>(119)</u>	\$ <u>107</u>

30 de septiembre 2023 (No Auditadas)

Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
-------------------	-----------------------	---------------------------	------------------------	-----------------------	-----------------------	---------------	-------------

Activos circulantes:									
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 308	\$ 229	\$ 233	\$ 302	\$ 51	\$ 363	\$ -	\$ 1,486	
Cuentas por cobrar, Neto	725	271	748	189	335	117	(597)	1,788	
Otros activos circulantes	293	160	460	71	210	-	(1)	1,193	
Activos mantenidos para venta	-	-	1	-	-	-	-	1	
Total de activos circulantes	1,326	660	1,442	562	596	480	(598)	4,468	
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,731	464	635	220	214	1	-	3,265	
Otros activos	816	284	1,392	579	1,359	7,548	(8,086)	3,892	
Total de activos	\$ 3,873	\$ 1,408	\$ 3,469	\$ 1,361	\$ 2,169	\$ 8,029	\$ (8,684)	\$ 11,625	
Pasivos circulantes:									
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 1	\$ -	\$ 175	\$ -	\$ 273	\$ 355	\$ (308)	\$ 496	
Proveedores y cartas de crédito	485	140	629	143	256	120	(289)	1,484	
Otros pasivos circulantes	306	45	215	125	80	(21)	-	750	
Total de pasivos circulantes	792	185	1,019	268	609	454	(597)	2,730	
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	4	-	9	1	17	4,342	(3)	4,370	
Otros pasivos a largo plazo	684	129	482	308	250	368	(951)	1,270	
Total de pasivos	1,480	314	1,510	577	876	5,164	(1,551)	8,370	
Total del capital contable	\$ 2,393	\$ 1,094	\$ 1,959	\$ 784	\$ 1,293	\$ 2,865	\$ (7,133)	\$ 3,255	

31 de diciembre 2022

	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 375	\$ 131	\$ 225	\$ 298	\$ 68	\$ 449	\$ -	\$ 1,546
Cuentas por cobrar, Neto	519	186	336	231	230	9	148	1,659

Otros activos circulantes	445	220	674	175	261	188	(586)	1,377
Activos mantenidos para venta	-	-	2	-	-	-	-	2
Total de activos circulantes	1,339	537	1,237	704	559	646	(438)	4,584
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,774	434	613	150	197	2	-	3,170
Otros activos	792	260	1,340	424	1,376	7,161	(7,483)	3,870
Total de activos	\$ 3,905	\$ 1,231	\$ 3,190	\$ 1,278	\$ 2,132	\$ 7,809	\$ (7,921)	\$ 11,624
Pasivos circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 1	\$ -	\$ 69	\$ -	\$ 174	\$ 516	\$ -	\$ 760
Proveedores y cartas de crédito	605	58	300	202	107	7	-	1,279
Otros pasivos circulantes	211	106	451	164	190	319	(435)	1,006
Total de pasivos circulantes	817	164	820	366	471	842	(435)	3,045
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	2	-	10	-	55	3,869	-	3,936
Otros pasivos a largo plazo	666	162	426	314	260	230	(738)	1,320
Total de pasivos	1,485	326	1,256	680	786	4,941	(1,173)	8,301
Total del capital contable	\$ 2,420	\$ 905	\$ 1,934	\$ 598	\$ 1,346	\$ 2,868	\$ (6,748)	\$ 3,323

A continuación, se muestra otra información por segmento de los estados financieros consolidados por grupo de negocio:

	<u>Depreciación y amortización</u>		<u>Depreciación y amortización</u>	
	Nueve meses terminados el		Tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)
Polymer Solutions	\$ 191	\$ 192	\$ 63	\$ 62
Fluorinated Solutions	41	43	13	16
Building & Infrastructure	94	93	30	31
Connectivity Solutions	30	27	10	11
Precision Agriculture	78	74	27	25
Compañía Controladora	2	4	1	2

\$ 436 \$ 433 \$ 144 \$ 147

Ventas por país

Las ventas por país o área regional donde se ubican los clientes por se presentan como sigue:

País o Región	Nueve meses terminados el		Tres meses terminados el	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Estados Unidos de América	\$ 1,624	\$ 1,864	\$ 440	\$ 620
Noroeste de Europa	953	1,187	256	317
Suroeste de Europa	719	922	218	250
África, Oriente Medio y Asia	697	607	218	188
México	675	767	231	236
Brasil	464	587	168	189
Colombia	228	342	81	93
Europa central y oriental	230	286	92	85
América Central	191	210	67	58
Canadá	130	135	33	48
Sudeste de Europa	115	136	28	40
Perú	128	163	46	50
Ecuador	82	103	30	34
Argentina	58	71	17	23
Otros países del resto del mundo	62	60	23	32
Chile	34	50	14	10
Israel	28	29	10	9
Otros países latinoamericanos	14	28	4	8
Total	\$ 6,432	\$ 7,547	\$ 1,976	\$ 2,290

Activos de larga duración

Los activos de larga duración por país o área regional donde se ubican dichos activos:

País o Región	A septiembre de 2023	A diciembre de 2022
Estados Unidos de América	\$ 1,852	\$ 1,824
Mexico	1,439	1,355
Israel	1,351	1,381
Noroeste de Europa	884	881
Suroeste de Europa	329	312
Colombia	253	248
Africa, Oriente Medio y Asia	215	228

Europa central y oriental	102	107
Brasil	100	79
Other	81	57
Peru	61	67
América Central	60	58
Ecuador	23	27
Sudeste de Europa	8	8
Total	\$ 6,758	\$ 6,632

Los activos de larga duración incluyen activos por derecho de uso, propiedad, planta y equipo, activos intangibles y crédito mercantil.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No Aplica

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Políticas Contables Significativas

Base contable: Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) o Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC", por sus siglas en inglés), cumpliendo con los criterios de reconocimiento, medición y presentación establecidos en la IAS 34 Información Financiera Intermedia.

Reconocimiento de ingresos:

La Compañía obtiene ingresos principalmente de los productos fabricados y vendidos, y los servicios relacionados prestados a través de sus cinco grupos de negocios: Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary), Building and Infrastructure (Wavin), Precision Agriculture (Netafim), Connectivity Solutions (Dura-Line) y Fluorinated Solutions (Koura).

La Compañía reconoce los ingresos por sus productos vendidos en estos negocios utilizando el modelo de en un punto en el tiempo cuando determina que se ha cumplido una promesa contractual con el cliente mediante la transferencia de los productos al cliente, lo que generalmente ocurre con el envío o la entrega del producto al cliente y el título, el riesgo y las recompensas de la propiedad han pasado al cliente. La Compañía tiene una cantidad inmaterial de ingresos que también se reconoce a lo largo del tiempo en relación con los servicios prestados a los clientes si se puede determinar que esos servicios son distintos de los productos vendidos. Se determina que una obligación de desempeño es distinta si los productos o servicios relacionados en el acuerdo pueden identificarse individualmente y el cliente puede beneficiarse de ellos por separado.

Además de los contratos de venta, Orbia considera las órdenes de compra, que en algunos casos se rigen por contratos maestros de suministro, como contratos con clientes. El precio de la transacción, tal como se especifica en el contrato de venta o en la orden de compra, se considera el precio de venta independiente de cada producto o servicio distinto.

Para determinar el precio de transacción de cada producto o servicio en el momento en que se reconocen los ingresos, la Compañía evalúa si el precio está sujeto a ajustes tales como devoluciones anticipadas, descuentos o rebajas por volumen para calcular la contraprestación neta que la Compañía espera recibir. Se realiza una estimación de dichos ajustes utilizando los datos relevantes disponibles y generalmente se reconoce como una reducción de los ingresos en el período de informe en el que se reconocen los ingresos correspondientes.

Varios de los contratos de venta de la Compañía incluyen garantías que no se pueden comprar por separado y que brindan seguridad de que los productos vendidos cumplen con las especificaciones acordadas. La Compañía contabiliza estas garantías de acuerdo con los requisitos de la IAS 37.

La Compañía no tiene obligaciones de desempeño remanentes importantes que se espera cumplir en más de un año para cualquiera de los períodos presentados y no tiene activos o pasivos contractuales importantes registrados en su Estado de Posición Financiera Consolidado.

Los costos de envío y manejo se registran como gastos en el período en que se incurren y se incluyen en el Costo de Ventas dentro del Estado de Resultados Consolidado, a menos que se incurran después de la transferencia del control al cliente, en cuyo caso se facturan a los clientes y se registran como ingresos por ventas, ya que la Compañía los considera costos de cumplimiento. Los impuestos recaudados sobre las ventas a los clientes están excluidos del precio de transacción.

La Compañía ha presentado sus ingresos desagregados tanto por grupo empresarial como por país o región del cliente.

Adopción de Normas de Contabilidad Nuevas y Revisadas

Normas de Contabilidad Nuevas y Modificadas que son efectivas para el año en curso

En el año en curso, Orbia ha aplicado una serie de enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatoriamente efectivas para un período contable que comienza a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de estas enmiendas no tuvo un impacto material en los montos reportados en los estados financieros de la Compañía o revelaciones relacionadas, a menos que se indique lo contrario.

Enmiendas a las Normas Internacionales de Contabilidad (IAS) 16 *Propiedad, Planta y Equipo* – Ingresos antes del uso previsto

De conformidad con las modificaciones de la IAS 16, los ingresos de la venta de elementos antes de que el elemento relacionado de propiedad, planta y equipo esté disponible para su uso debe reconocerse en resultados, junto con los costos de producción de dichos artículos. Las enmiendas requieren que una compañía distinga entre los costos asociados con la producción y venta de artículos antes de que la propiedad, planta y equipo esté disponible para su uso y los costos asociados con la puesta a disposición de la propiedad, planta y equipo para su uso previsto. Las enmiendas también aclaran que probar si la propiedad, planta y equipo funciona correctamente significa evaluar su desempeño técnico y físico en lugar de evaluar su desempeño financiero, como el logro del margen operativo.

Enmiendas a la IAS 37 *Contratos onerosos - Costos de cumplimiento de un contrato*

Las modificaciones a la IAS 37 especifican los costos que una entidad debe incluir al evaluar si un contrato es oneroso o deficitario. Las enmiendas aplican un "enfoque de costos directamente relacionado". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales, como los costos de mano de obra y materiales directos, y la una asignación de costos directamente relacionados con las actividades contractuales, como la depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato, así como los costos de gestión y supervisión del contrato. Los gastos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y se excluyen a menos que sean explícitamente atribuibles a la otra parte en virtud del contrato.

Las enmiendas de la IAS 37 han sido aplicadas a contratos respecto de los cuales la Compañía aún no ha cumplido con sus obligaciones al 1 de enero de 2022, de conformidad con las provisiones transitorias de la enmienda.

Enmiendas a la IFRS 3 *Combinaciones de Negocios*

Las enmiendas a la IFRS 3 reemplazan una referencia a la versión anterior *Marco Conceptual de IASB* con una referencia a la versión actual publicada en marzo 2018. También agregan un requisito que un adquirente debe aplicar la IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* (IAS 37) para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que estaría dentro del alcance del Comité Internacional de Interpretaciones de Información Financiera (IFRIC) 21 *Gravámenes*, se requiere que el adquirente aplique el IFRIC 21 para determinar si un evento obligante que da lugar a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido antes de la fecha de adquisición. Finalmente, las enmiendas añaden una declaración explícita de que una adquirente no puede reconocer los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

La compañía ha aplicado las enmiendas de la IFRS 3 a todas las combinaciones de negocios que han ocurrido después del 1 de enero, 2022 de conformidad con las provisiones transitorias de la enmienda.

Enmiendas a la IFRS 9 *Instrumentos Financieros (IFRS 9)* – Test del “10 por ciento” en la Reestructuración de Deuda

La enmienda de IFRS 9 especifica las tarifas que una entidad debe incluir al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Las tarifas que deben considerarse solo incluyen aquellas pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidos los costos pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No se ha propuesto ninguna enmienda similar para IAS 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición* (IAS 39).

La Compañía aplicará la enmienda de IFRS 9 a cualquier pasivo financiero que se modifiquen o intercambien después del 1 de enero de 2022 de conformidad con las provisiones transitorias de la enmienda.

IFRS 16 *Arrendamientos*

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras de arrendamiento. Esta enmienda no tuvo ningún efecto en los estados financieros consolidados de Orbia.

Normas de Contabilidad Emitidas Nuevas y Revisadas que aún no son vigentes

Enmiendas a la IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* y IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* – Venta o Contribución de activos entre un inversionista y su asociado o negocio conjunto

Las enmiendas a la IFRS 10 y IAS 28 tratan con situaciones en las que existe una venta o aportación de activos entre un inversor y su empresa asociada o negocio conjunto. Específicamente, Las enmiendas establecen que las utilidades o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el estado de resultados de la holding solo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Similarmente, las utilidades y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se haya convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice utilizando el método de participación) al valor razonable se reconocen en el estado de resultados de la holding inicial solo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas. La Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros en caso de que surjan tales transacciones.

Enmiendas a la IAS 1 *Clasificación de Pasivos como Circulantes o No Circulantes*

Las enmiendas de la IAS 1 afectan a la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera y tienen por objeto promover la consistencia en la aplicación de los principios contables aclarando los requerimientos para determinar si la deuda, los préstamos u otros pasivos con una fecha de liquidación incierta deben clasificarse como circulantes o no circulantes en el estado de situación financiera. Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como de corto o de largo plazo debe hacerse sobre la base de los derechos del prestatario a diferir el pago que existan al final del período del informe, no de las expectativas de la administración. Las enmiendas también indican que los derechos existen si hay acuerdos que deben cumplirse al final del período de referencia e introducen una definición de "acuerdo" para aclarar que el acuerdo se refiere a la transferencia de la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las enmiendas de la IAS 1 son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. La Compañía está evaluando actualmente el impacto potencial que la adopción de estas enmiendas tendrá en sus estados financieros consolidados.

Enmiendas a la IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* y el Documento de práctica de las IFRS 2 *Realización de Juicios sobre Materialidad* – Información a Revelar sobre Políticas Contables

Estas enmiendas requieren que las empresas sustituyan las referencias a políticas contables significativas por políticas contables materiales en sus estados financieros. La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, puede esperarse razonablemente que influya en las decisiones que toman los principales usuarios de los estados financieros con propósito general sobre la base de esos estados financieros. Las enmiendas también aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones, son en sí mismas inmateriales y, como tales, no es necesario revelarlas. Sin embargo, la información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales; por el contrario, no todas las políticas contables que se relacionan con transacciones importantes, otros eventos o condiciones son en sí mismas importantes para los estados financieros de una empresa.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada. La Compañía continúa evaluando el impacto de la adopción de estas enmiendas en sus estados consolidados, pero no espera que el impacto sea significativo.

Enmiendas a la IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*

Las enmiendas a la IAS 8 aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables, con un enfoque principal en la definición de estimaciones contables como "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Las enmiendas también aclaran la relación entre las políticas contables y las estimaciones contables al especificar que una compañía desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por una política contable.

El desarrollo de una estimación contable incluye tanto la selección de una técnica de medición, como estimación o valuación, y la elección de los inputs que se utilizarán al aplicar la técnica de medición elegida. Los efectos de cambios en dichos inputs o técnicas de medición son cambios en estimaciones contables y no son la corrección de un error.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. La Compañía no espera que el impacto de la adopción de estas modificaciones sea material para sus estados financieros consolidados.

Enmiendas a la IAS 12 *Impuesto a la Utilidad*

Las enmiendas a la IAS 12 aclaran cómo las empresas deben contabilizar el impuesto diferido sobre ciertas transacciones, como los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento que se generan mediante contratos únicos, así como cualquier obligación de desmantelamiento relacionada, al reducir el alcance de la exención de reconocimiento inicial (IRE). En su forma enmendada, las disposiciones no se aplicarían a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales y compensatorias. En consecuencia, las empresas deben reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporales que surjan en el reconocimiento inicial de un activo por derecho de uso y el pasivo relacionado, y cualquier provisión de desmantelamiento relacionada.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023; sin embargo, las modificaciones se aplican a las transacciones que ocurrieron a partir del comienzo del período comparativo más antiguo con cualquier efecto acumulativo reconocido como un ajuste a los resultados acumulados u otros componentes del capital a esa fecha. La Compañía está evaluando el impacto potencial de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
---	---
