

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	20
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	22
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	24
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	25
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	27
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	29
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	32
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	35
[700002] Datos informativos del estado de resultados	36
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	37
[800001] Anexo - Desglose de créditos	38
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	40
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	41
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	42
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	51
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	55
[800500] Notas - Lista de notas.....	56
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	57
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	58

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Orbia Anuncia Resultados del Tercer Trimestre 2022

Ciudad de México, 26 de octubre de 2022 – Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (BMV: ORBIA*) (“la Compañía” o “Orbia”) reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2022.

Orbia obtuvo ventas estables año con año mientras enfrentaba retos macroeconómicos incluyendo una inflación elevada, focos de desaceleración económica, la crisis energética en Europa, confinamientos por COVID en China y tipo de cambio desfavorable. Lo anterior resultó en una menor rentabilidad durante el trimestre, con caídas en Polymer Solutions, Building and Infrastructure, y Precision Agriculture, parcialmente compensado por el fuerte desempeño de Fluorinated Solutions y Connectivity Solutions. Orbia continúa demostrando una resiliencia en sus negocios y mantiene un sólido balance con fundamentales robustos a largo plazo para sus negocios.

Datos Financieros Relevantes del 3T 2022

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2021 excepto si se indica lo contrario)

- Las ventas netas se ubicaron en \$2.3 mil millones, en línea con el año anterior, con mayores ventas en Connectivity Solutions y Fluorinated Solutions, compensado por menores ventas en Polymer Solutions, Building and Infrastructure y Precision Agriculture.
- El EBITDA de \$381 millones disminuyó 28%, derivado de mayores costos de insumos, menores volúmenes en ciertos segmentos y tipo de cambio desfavorable, parcialmente compensado por una mayor rentabilidad en Connectivity Solutions, y Fluorinated Solutions.
- La utilidad neta mayoritaria de \$86 millones disminuyó 56%, derivado de un menor EBITDA.
- El flujo libre de efectivo de \$101 millones aumentó en \$11 millones, reflejando una mejoría en el manejo de capital de trabajo, lo cual más que compensó el menor EBITDA y el incremento en inversiones de capital e impuestos pagados.

“Me gustaría agradecer a todo el equipo de Orbia por su gran compromiso y dedicación para continuar generando valor a nuestros grupos de interés. Nuestro equipo se mantiene enfocado en atender las necesidades de nuestros clientes y atender desafíos globales críticos en un entorno turbulento”, dijo Sameer Bharadwaj, Director General de Orbia. “Nuestros resultados, este trimestre, demostraron nuestra resiliencia, ya que los fuertes resultados de Connectivity Solutions y Fluorinated Solutions, así como nuestra integración vertical, ayudaron a mitigar las dificultades de los otros grupos de negocio”.

Bharadwaj continuó, “Este trimestre, continuamos ejecutando nuestra estrategia y nuestra meta de convertirnos en un proveedor reconocido de soluciones sustentables, descritas con detalle durante nuestro Investor Day en mayo. Connectivity Solutions completó la adquisición de Biarri Networks, proveedor líder de servicios tecnológicos, especializado en diseño de redes de fibra óptica, llevando al grupo de negocio a ofrecer soluciones completas y a la medida. Building and Infrastructure adquirió Bow Plumbing Group, líder norteamericano en la manufactura de tuberías de plástico y accesorios para la industria de construcción residencial y comercial, amplificando nuestra presencia geográfica y expandiendo la variedad de productos del grupo. Adicionalmente, Building and Infrastructure colocó la primera piedra para la construcción de una innovadora planta en Indonesia, con el presidente de Indonesia, su Excelencia Joko Widodo, presidiendo la ceremonia personalmente, señalando la importancia de nuestra inversión para la economía de Indonesia. Mantuvimos un balance sano, lo cual nos da flexibilidad para aprovechar oportunidades de crecimiento, tanto de corto como de largo plazo”.

Notas y Definiciones

A partir de este trimestre, se referirá al grupo de negocio Data Communications como Connectivity Solutions.

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 es una comunidad de empresas unidas por un mismo propósito: Impulsar la vida alrededor del mundo. Los grupos de negocio de Orbia son Precision Agriculture (Netafim), Connectivity Solutions (Dura-Line), Building and Infrastructure (Wavin), Fluorinated Solutions (Koura) y Polymer Solutions (Vestolit) que de forma colectiva buscan garantizar la seguridad alimentaria, reducir la escasez de agua, reinventar el futuro de ciudades y hogares, conectar a las comunidades con la infraestructura de datos y ampliar el acceso a la salud y el bienestar con materiales avanzados. Orbia tiene actividades comerciales en más de 100 países y operaciones en 41, con sedes en la Ciudad de México, Boston, Ámsterdam y Tel Aviv.

Orbia es un proveedor líder de productos y soluciones en múltiples sectores, incluyendo construcción e infraestructura, agricultura, salud, transporte, telecomunicaciones, energía y químicos entre otros. Es uno de los mayores productores de tuberías y conexiones de plástico a nivel mundial y una de las mayores empresas químicas y petroquímicas de América Latina. Los principales productos de la Compañía son: tuberías y conexiones de PVC, polietileno (PE) y polipropileno (PP), de polietileno de alta densidad (HDPE), goteros de riego y geosintéticos; así como fluorita, fluorocompuestos, ácido fluorhídrico, gases refrigerantes y propelentes médicos, y finalmente resinas y compuestos de cloruro de polivinilo (PVC), entre otros.

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 prospectos 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 la industria energética y petroquímica.

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 operamos.

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 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 inversiones en 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 base de clientes de la Emisora tiene cierto grado de dependencia de ciertos clientes grandes y la pérdida de la totalidad o de una parte de los negocios con algunos clientes importantes puede afectar de manera adversa sus resultados operativos.

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

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, el peligro 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 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.

La capacidad de Orbia para vender acciones adicionales y obtener capital para la expansión de sus negocios dependerá, en parte, del precio de mercado de sus acciones, y el incumplimiento con las expectativas del mercado con respecto a su negocio podría tener un efecto negativo en el precio de mercado de las acciones y limitar su habilidad de venderlas.

Orbia ha contratado coberturas para cubrir o mitigar el riesgo asociado con fluctuaciones en las tasas de interés y/o tipos de cambio utilizando contratos denominados swaps.

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

La Compañía emplea y desarrolla tecnologías que pueden infringir determinados derechos de propiedad intelectual de terceros.

Mayores compensaciones económicas podrían requerirse para pagarse a los empleados por innovación tecnológica.

La Compañía está sujeta a procedimientos legales y administrativos en determinados países en los que operamos, 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.

Riesgos Climáticos

Orbia ha sido patrocinador oficial del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) desde 2019, y ha establecido compromisos climáticos ambiciosos para contribuir a la descarbonización del planeta.

En 2019, la Compañía completó su primera evaluación de riesgos centrada en el clima, incluidos 12 sitios entre 3 grupos empresariales en seis países. Los principales hallazgos del análisis fueron los siguientes:

Riesgos físicos: El riesgo físico de los sitios prioritarios de Orbia es de bajo a medio. Esto se debe a la exposición a fenómenos meteorológicos, como ciclones, inundaciones, incendios, temperaturas extremas y estrés hídrico.

El análisis no se limitó a las instalaciones físicas; también consideró el impacto en la logística y el flujo de materias primas.

Como ejemplo de lo anterior, en septiembre de 2017, a raíz del huracán Harvey, ciertas subsidiarias del grupo de negocios Polymer Solutions declararon Fuerza Mayor en relación con el suministro de todas sus suspensiones de resinas de PVC, copolímeros y

emulsiones producidas en México, Colombia y EUA porque su principal proveedor de cloruro de vinilo (VCM) y otras materias primas había declarado Fuerza Mayor.

Riesgos de mercado, tecnológicos y regulatorios: Además de los efectos directos de los fenómenos meteorológicos, se analizaron otros impactos en el negocio relacionados con regulaciones gubernamentales o comerciales, nuevas reglas de mercado o el surgimiento de tecnologías. Tomando un horizonte 2030, se proyectó una mayor exposición, con algunos riesgos de negocio elevados derivados de una transición hacia una economía baja en carbono. Es probable que incluyan la presión del mercado para usar materiales bajos en carbono, una regulación más amplia de los precios globales del carbono o aumentos en el costo de los recursos, principalmente electricidad y agua para 2030. Los escenarios de mayor estrés hídrico, por ejemplo, podrían afectar los costos del agua. Para las operaciones de la Compañía. Dichos escenarios, a su vez, pueden impactar la cadena de suministro o los procesos de producción desde el punto de vista de la continuidad y el costo.

Orbia ha utilizado los resultados de este análisis para desarrollar estrategias específicas de mitigación para sus negocios. Estos planes incluyen la reducción de la exposición al carbono de la Compañía, lo que complementa su compromiso de establecer objetivos basados en la ciencia para la reducción de emisiones y lograr operaciones netas cero para 2050.

En el supuesto de que Orbia no cumpla con las disposiciones legales en materia de prevención de la corrupción, sobornos y lavado de dinero, podría hacerse acreedora a multas significativas y su prestigio y operaciones podrían verse afectados en forma adversa.

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

Los cambios en las tecnologías de la información podrían afectar de manera negativa la operación 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 condiciones en Israel podrían afectar las operaciones del negocio de Precision Agriculture.

Una disminución en los precios o la actividad agrícola causada por el clima u otras condiciones, las enfermedades de los cultivos y los desastres naturales podrían llevar a una disminución de la demanda de los productos y afectar adversamente el negocio, condición financiera o resultado de operación de Precision Agriculture.

Las operaciones de Orbia podrían verse interrumpidas o afectadas como resultado del deber de su equipo directivo clave de cumplir con el servicio militar.

Las actividades de socios en negocios conjuntos (joint venture) 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.

Las importaciones ilegales de gases refrigerantes a Europa afectan las ventas de Fluorinated Solutions.

Factores de Riesgo Relativos a México y a otros Países donde la Compañía tiene sus principales operaciones.

Epidemias en los países en que realizamos nuestras 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 situación económica, política y social en México, los EUA, Alemania, el Reino Unido, Colombia, Brasil e India puede afectar en forma adversa las operaciones de la Compañía.

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

Los sucesos políticos, geopolíticos y económicos en el mundo y sobre todo en los países en los que opera la Compañía o hacia los que vende sus productos y/o servicios, podrían afectar adversamente a los planes de negocio, la situación financiera y el resultado de operación de la Compañía.

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.

La inflación y las medidas gubernamentales para restringir la inflación y/o reactivar las economías pueden afectar de manera negativa las economías de los países en los que opera la Compañía, así como su negocio, sus operaciones y los precios de mercado de sus valores.

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 incumplimiento de, o estar sujetos a regulaciones gubernamentales más estrictas podría afectar a la Compañía de manera negativa.

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.

Liquidez relativamente baja y alta volatilidad del mercado de valores mexicano podría hacer que los precios y volúmenes de operación de las acciones fluctúen 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 a la sustentabilidad 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.

Ausencia de mercado para las acciones en circulación o una baja en la bursatilidad de la acción podría afectar el precio de la acción.

La Compañía mantiene los niveles importantes de endeudamiento.

Ausencia de Mercado para las Notas y Bonos vinculados a la a la sustentabilidad.

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 cobro de intereses sobre intereses podría no ser exigible en México.

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 Financieros por Grupo de Negocio 3T 2022

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2021 excepto si se indica lo contrario)

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

Los negocios de Polymer Solutions de Orbia, Vestolit y Alphagary se enfocan 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		
	2022	2021	%Var.
Polymer Solutions			
Ventas totales*	837	909	-8%
Utilidad de operación	54	240	-77%
EBITDA	117	303	-62%

*Ventas intercompañía por \$49 millones y \$63 millones en 3T 2022 y 3T 2021, respectivamente.

Las ventas se ubicaron en \$837 millones, disminuyendo 8% año con año. El EBITDA se ubicó en \$117 millones, disminuyendo 62% y el margen EBITDA disminuyó aproximadamente 1,940 puntos base a 13.9%.

La disminución en ventas se derivó principalmente de menores volúmenes reflejando la desaceleración de la demanda, y de menores precios de resinas generales debido al aumento en la disponibilidad de producto de menor costo en mercados clave, parcialmente compensado por mayores precios en resinas de especialidad y derivados. Los confinamientos por COVID en China resultaron en una desaceleración importante en el consumo doméstico y grandes exportaciones a otras partes del mundo, presionando así los precios.

El EBITDA disminuyó año con año derivado de menores volúmenes y mayores costos de materia prima y de energía, particularmente en Europa.

Building and Infrastructure (Wavin), 31% de las ventas

El negocio de Building and Infrastructure de Orbia, 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		
	2022	2021	%Var.
Building & Infraestructure			
Ventas totales	700	753	-7%
Utilidad de operación	39	72	-46%
EBITDA	70	106	-34%

Las ventas se ubicaron en \$700 millones, disminuyendo 7% año con año. El EBITDA se ubicó en \$70 millones, disminuyendo 34% y el margen EBITDA disminuyó aproximadamente 415 puntos base a 9.9%.

La disminución en ventas se derivó principalmente de menores volúmenes, particularmente en Europa, así como al impacto de la devaluación de las monedas.

El desempeño del EBITDA disminuyó año con año, reflejando la disminución en volúmenes, el continuo incremento en costos de insumos y la depreciación de las monedas, parcialmente compensado por precios sólidos.

Precision Agriculture (Netafim), 10% de las ventas

Los sistemas de riego, servicios y tecnologías agrícolas digitales de vanguardia del negocio de Precision Agriculture de Orbia, Netafim, permiten a nuestros socios 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		
	2022	2021	%Var.
Precision Agriculture			
Ventas totales	224	272	-17%
Utilidad de operación	(13)	9	N/A
EBITDA	12	33	-64%

Las ventas se ubicaron en \$224 millones, disminuyendo 17% año con año. El EBITDA se ubicó en \$12 millones, disminuyendo 64% y el margen EBITDA disminuyó aproximadamente 690 puntos base a 5.4%. Excluyendo partidas no recurrentes, el margen EBITDA para el trimestre se ubicó en 9.4% reflejando una disminución de aproximadamente 285 puntos base.

La disminución en ventas se derivó de una desaceleración en la demanda en la mayoría de los mercados, con la excepción de América Latina, Turquía y China. La desaceleración en Europa estuvo directamente asociada con la debilidad económica relacionada con la guerra en Ucrania y a los mayores costos de energía, afectando a segmentos en mercados clave. En Estados Unidos, la desaceleración estuvo en parte relacionada con el desabastecimiento en la cadena de valor para el consumidor, tras el sobre inventario durante la primera mitad del año, debido a la preocupación sobre la cadena de suministro y la logística.

El EBITDA disminuyó año con año, reflejando una menor demanda, mayores costos de materia prima y transporte, así como la devaluación de las monedas. Adicionalmente, el EBITDA para el trimestre incluyó un cargo de aproximadamente \$9 millones, o

aproximadamente 400 puntos base de margen EBITDA, derivado de un impacto acumulado del año hasta la fecha, por la implementación del estándar contable IAS 29, relacionado con la hiperinflación en Turquía.

Connectivity Solutions (Dura-Line), 16% de las ventas

El negocio de Connectivity Solutions de Orbia, Dura-Line, produce anualmente más de 500 millones de metros de infraestructura esencial e innovadora para llevar información valiosa a todas partes. El grupo de negocio produce conducto, cables-en-conducto y otros productos de polietileno de alta densidad (HDPE por sus siglas en inglés), así como soluciones que crean las vías físicas para que la fibra y otras tecnologías de red, conectando ciudades, hogares y personas en todo el mundo.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2022	2021	%Var.
Connectivity Solutions			
Ventas totales	368	273	35%
Utilidad de operación	93	25	268%
EBITDA	104	33	214%

Las ventas se ubicaron en \$368 millones, aumentando 35% año con año. El EBITDA se ubicó en \$104 millones, aumentando 214% y el margen EBITDA incrementó aproximadamente 1,615 puntos base a 28.3%.

Las ventas incrementaron año con año principalmente en Norte América, impulsadas por inversiones en la capacidad de producción junto con la creciente necesidad de infraestructura de fibra, junto con precios estables.

El EBITDA también incrementó significativamente año con año, derivado de mayores ventas, así como de la estabilización de costos.

Fluorinated Solutions (Koura), 10% de las ventas

El negocio de Fluorinated Solutions de Orbia, Koura, ofrece fluorita y productos derivados que contribuyen a la vida moderna y eficiente. El grupo de negocio posee y 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		
	2022	2021	%Var.
Fluorinated Solutions			
Ventas totales	223	171	30%
Utilidad de operación	63	40	58%
EBITDA	78	52	49%

Las ventas se ubicaron en \$223 millones, aumentando 30% año con año. El EBITDA se ubicó en \$78 millones, aumentando 49% y el margen EBITDA aumentó aproximadamente 445 puntos base a 35.0%.

El crecimiento en ventas reflejó precios sólidos a través del portafolio de productos, incluyendo minerales, productos intermedios, y químicos finales tales como refrigerantes y propelentes.

El incremento en el EBITDA se derivó de mayores ventas, una mejoría en precios, y una mezcla de productos más favorable, que ayudaron a compensar el incremento en costos de insumos y logística.

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

Flujo Libre de Operación

En millones de dólares	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2022	2021	%Var.	2022	2021	% Var.
EBITDA	381	532	-28%	1,601	1,543	4%
Impuestos pagados, neto	(104)	(73)	42%	(434)	(193)	125%
Intereses neto / comisiones bancarias	(68)	(85)	-20%	(157)	(220)	-29%
Variación de capital de trabajo	79	(184)	N/A	(323)	(570)	-43%
Otros (otros activos - provisiones, neto)	(9)	20	N/A	(54)	11	N/A
Efecto cambiario	(54)	(25)	116%	(81)	(38)	114%
Flujo de operación	225	185	22%	552	533	4%
Inversión de capital	(118)	(73)	63%	(328)	(189)	74%
Pagos de leasing	(5)	(22)	-76%	(65)	(74)	-12%
Flujo de efectivo libre	101	90	13%	158	269	-41%
Conversión Flujo libre (%)	26.6%	16.9%		9.9%	17.4%	
Dividendos a accionistas	(75)	(100)	-25%	(224)	(150)	49%
Compra de acciones propias	(16)	(37)	-56%	(142)	(69)	106%
Nueva deuda (pago)	157	(295)	N/A	670	(137)	N/A
Dividendos participación minoritaria	(48)	(48)	4%	(105)	(104)	2%
Fusiones y adquisiciones	(109)	-		(217)	(37)	490%
Instrumentos financieros y otros	(12)	(16)	-26%	(23)	7	N/A
Cambio neto de caja	(1)	(404)	-100%	116	(220)	N/A
Caja inicial	898	1,059	-15%	782	875	-11%
Caja final	897	655	37%	897	655	37%

Balance, Liquidez y Asignación de capital

Orbia mantuvo un fuerte balance. La razón de apalancamiento deuda neta-EBITDA aumentó de 1.39x a 1.57x durante el trimestre.

Durante el trimestre Orbia añadió aproximadamente \$150 millones de préstamos, lo cual se reflejó como nueva deuda en el estado de flujo de efectivo de la Compañía.

El capital de trabajo disminuyó en \$79 millones durante el trimestre, reflejando principalmente menores precios y una administración proactiva. Las inversiones de capital de \$118 millones durante el trimestre aumentaron 63% año con año, incluyendo continuos gastos de mantenimiento e inversiones para ejecutar las iniciativas de crecimiento de la Compañía.

Orbia llevó a cabo una recompra de acciones por un neto de \$16 millones y pagó \$75 millones por concepto del tercer pago del dividendo ordinario y extraordinario aprobados en la Asamblea Anual celebrada el 1 de abril de 2022.

Perspectiva 2022

Considerando los resultados en lo que va del año y el desafiante entorno macroeconómico, Orbia reafirma la guía del EBITDA esperado para 2022 en el rango de \$1,800 millones a \$1,900 millones, tendiendo hacia el rango alto. La Compañía también reafirma la guía de CAPEX en un rango de \$400 a \$450 millones para 2022, el cual incluye proyectos incrementales, de alto rendimiento y dirigidos al crecimiento, pero excluye mayores potenciales inversiones de crecimiento.

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 2022[1]

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2021 excepto si se indica lo contrario)

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2022	2021	%Var.
Información financiera seleccionada			
Ventas netas	2,291	2,287	0%
Gastos de ventas, generales y de administración	290	273	6%
Utilidad de operación	234	388	-40%
EBITDA	381	532	-28%
Margen EBITDA	16.6%	23.3%	-663 bps
Costo financiero	100	71	41%
Utilidad antes de impuestos	132	319	-59%
Impuestos	25	93	-73%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	107	226	-53%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	86	197	-56%
Flujo de operación	225	185	22%
Inversión de capital	(118)	(73)	63%
Flujo de efectivo libre	101	90	13%
Deuda neta	3,295	2,847	16%

Las **ventas netas** se ubicaron en \$2,291 millones, en línea con el año anterior.

El incremento en las ventas de Connectivity Solutions se derivó de las favorables tendencias de la industria mientras que Fluorinated Solutions se benefició de precios sólidos. Esta mejoría fue compensada por una disminución en Polymer Solutions, Building and Infrastructure y Precision Agriculture, derivado principalmente de mercados finales más débiles bajo el contexto del entorno macroeconómico actual y de la devaluación de las principales monedas. Excluyendo el impacto del tipo de cambio, las ventas aumentaron aproximadamente 7%.

El **costo de ventas** se ubicó en \$1,767 millones, aumentando 9%.

Este incremento se debió principalmente al mayor costo de insumos, energía, transporte y costos laborales bajo el actual entorno inflacionario.

Los **gastos de ventas, generales y de administración** se ubicaron en \$290 millones, aumentando 6%. Como porcentaje de ventas, los gastos incrementaron aproximadamente 70 puntos base a 12.6%.

El incremento en los gastos de venta, generales y de administración como porcentaje de ventas se debió principalmente al impacto de la inflación y a la continua inversión en la ejecución de la estrategia de crecimiento de la Compañía.

El **EBITDA** se ubicó en \$381 millones, disminuyendo 28%, mientras que el margen EBITDA disminuyó aproximadamente 660 puntos base a 16.6%.

La disminución en el EBITDA y el margen EBITDA durante el trimestre se debió a la desaceleración de la demanda en ciertos mercados, junto con la devaluación de monedas y mayores costos de insumos, particularmente en Polymer Solutions, Building and

Infraestructure y Precision Agriculture. La disminución fue parcialmente compensada por la mayor rentabilidad en Connectivity Solutions y Fluorinated Solutions. Excluyendo el impacto del tipo de cambio, el EBITDA disminuyó aproximadamente 25%.

El **costo financiero** se ubicó en \$100 millones, aumentando 41%.

El incremento en el costo financiero se derivó de un incremento en pérdidas cambiarias, particularmente asociadas con el Euro, así como mayores gastos por intereses, debido a los préstamos adicionales.

Los **impuestos** se ubicaron en \$25 millones, disminuyendo 73%. La tasa efectiva del trimestre fue 18.9%, aproximadamente 1,010 puntos base por debajo del mismo periodo del año anterior.

La disminución en la provisión de impuestos y en la tasa impositiva para el trimestre se debió principalmente al beneficio fiscal relacionado a pérdidas cambiarias y a la liberación de la provisión por valuación, parcialmente compensado por el efecto impositivo de un ajuste inflacionario en México.

La **utilidad neta para los accionistas mayoritarios** se ubicó en \$86 millones disminuyendo 56%, derivado principalmente de la disminución en el EBITDA antes mencionado.

El **flujo de efectivo de operación** se ubicó en \$225 millones, mientras que el **flujo libre de efectivo** fue de \$101 millones, aumentando 13%. Durante el trimestre, el flujo de efectivo generado por el eficiente manejo del capital de trabajo fue parcialmente compensado por un menor EBITDA, mayor inversión de capital e incremento en los impuestos pagados.

La **deuda neta** cerró en \$3,295 millones, compuesta por la deuda total de \$4,192 millones, menos efectivo y equivalentes de efectivo por \$897 millones. La razón de apalancamiento (deuda neta a EBITDA) aumentó de 1.39x a 1.57x trimestre con trimestre.

Ventas por Región 3T 2022

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2021 excepto si se indica lo contrario)

En millones de dólares	Tercer Trimestre			
	Región	2022	2021	% Var
Norteamérica	910	784	16%	40%
Europa	683	765	-11%	30%
Sudamérica	468	532	-12%	20%
Asia	143	138	4%	6%
África y otros	86	68	27%	4%
Total	2,291	2,287	0%	100%

Estado de Resultados Consolidado

En millones de dólares	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2022	2021	%	2022	2021	%
Estado de Resultados						
Ventas netas	2,291	2,287	0%	7,548	6,444	17%
Costo de ventas	1,767	1,626	9%	5,488	4,494	22%
Utilidad bruta	524	661	-21%	2,059	1,950	6%
Gastos de ventas, generales y de administración	290	273	6%	892	846	5%
Utilidad (pérdida) de operación	234	388	-40%	1,168	1,104	6%
Costo financiero	100	71	41%	214	211	2%
Participación en asociadas	(1)	2	N/A	2	2	11%
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuesto a la utilidad	132	319	-59%	955	895	7%
Impuesto a la utilidad	25	93	-73%	268	273	-2%
Utilidad (pérdidas) por operaciones continuas	107	226	-53%	687	622	10%
Operaciones discontinuadas	0	(0)	N/A	(1)	(0)	N/A
Utilidad (pérdida) neta consolidada	107	226	-53%	686	622	10%
Interés minoritario	21	29	-28%	84	90	-7%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	86	197	-56%	602	531	13%
EBITDA	381	532	-28%	1,601	1,543	4%

Balance General Consolidado

Balance general	En millones de dólares		
	Sep 2021	Dec 2021	Sep 2021
Activo total	11,123	10,587	10,466
Activo circulante	4,177	3,724	3,633
Efectivo y equivalentes de efectivo	897	782	655
Clientes	1,519	1,370	1,543
Inventarios	1,415	1,292	1,192
Otros activos circulantes	345	282	244
Activo no circulantes	6,946	6,862	6,832
Propiedad, planta y equipo, neto	3,034	3,051	3,060
Activos por derecho de uso, neto	345	346	283
Activos intangibles y crédito mercantil	3,181	3,130	3,152
Activo largo plazo	387	335	338
Pasivo total	7,887	7,182	7,124
Pasivos circulantes	3,035	2,643	2,583
Porción circulante de deuda largo plazo	765	240	213
Proveedores	1,386	1,505	1,426
Pasivo por arrendamiento corto plazo	84	86	77
Otros pasivos circulantes	800	812	867
Pasivo no circulantes	4,852	4,539	4,541
Deuda largo plazo	3,427	3,280	3,289
Beneficios a empleados largo plazo	185	221	271
Pasivo por impuestos diferidos	333	318	327
Pasivo por arrendamiento largo plazo	272	281	224
Otros pasivos largo plazo	635	440	430
Capital contable consolidado	3,236	3,404	3,342
Capital contable minoritario	678	668	679
Capital contable mayoritario	2,559	2,737	2,663
Total de pasivos y capital contable	11,123	10,587	10,466

[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 2022 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 Notas y Definiciones al final 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 2022-01-01 al 2022-09-30

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : 2022-09-30

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: MILES 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. CITI
 8. Credit Suisse
 9. GBM Casa de Bolsa
 10. Intercam Banco
 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 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	897,201,000	781,552,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,723,395,000	1,520,762,000
Impuestos por recuperar	136,189,000	125,339,000
Otros activos financieros	2,144,000	2,527,000
Inventarios	1,415,487,000	1,291,778,000
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	4,174,416,000	3,721,958,000
Activos mantenidos para la venta	2,431,000	2,518,000
Total de activos circulantes	4,176,847,000	3,724,476,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	38,349,000	40,335,000
Propiedades, planta y equipo	3,033,546,000	3,051,128,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	344,584,000	345,778,000
Crédito mercantil	1,668,276,000	1,513,744,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,513,052,000	1,616,693,000
Activos por impuestos diferidos	213,572,000	173,898,000
Otros activos no financieros no circulantes	134,980,000	120,705,000
Total de activos no circulantes	6,946,359,000	6,862,281,000
Total de activos	11,123,206,000	10,586,757,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,457,841,000	1,569,017,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,264,339,000	734,382,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	82,876,000	84,774,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	208,202,000	225,657,000
Otras provisiones a corto plazo	21,932,000	29,033,000
Total provisiones circulantes	230,134,000	254,690,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	3,035,190,000	2,642,863,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	89,000
Total de pasivos circulantes	3,035,190,000	2,642,952,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	566,639,000	356,857,000
Impuestos por pagar a largo plazo	49,940,000	49,488,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,434,261,000	3,303,522,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	266,099,000	274,150,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	184,764,000	220,597,000
Otras provisiones a largo plazo	17,139,000	16,729,000
Total provisiones a largo plazo	201,903,000	237,326,000
Pasivo por impuestos diferidos	332,997,000	318,001,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,851,839,000	4,539,344,000
Total pasivos	7,887,029,000	7,182,296,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	280,430,000	280,430,000
Prima en emisión de acciones	1,474,827,000	1,474,827,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	1,553,333,000	1,575,305,000
Otros resultados integrales acumulados	(749,921,000)	(593,974,000)
Total de la participación controladora	2,558,669,000	2,736,588,000
Participación no controladora	677,508,000	667,873,000
Total de capital contable	3,236,177,000	3,404,461,000
Total de capital contable y pasivos	11,123,206,000	10,586,757,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	7,547,615,000	6,444,063,000	2,290,566,000	2,287,350,000
Costo de ventas	5,488,215,000	4,494,388,000	1,766,868,000	1,626,170,000
Utilidad bruta	2,059,400,000	1,949,675,000	523,698,000	661,180,000
Gastos de venta	434,738,000	414,320,000	134,915,000	143,347,000
Gastos de administración	473,494,000	426,328,000	157,842,000	129,211,000
Otros ingresos	33,655,000	27,407,000	10,216,000	13,509,000
Otros gastos	17,319,000	32,695,000	7,034,000	13,784,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,167,504,000	1,103,739,000	234,123,000	388,347,000
Ingresos financieros	97,364,000	46,215,000	49,247,000	8,912,000
Gastos financieros	311,736,000	257,020,000	149,659,000	80,038,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	1,783,000	1,604,000	(1,388,000)	1,653,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	954,915,000	894,538,000	132,323,000	318,874,000
Impuestos a la utilidad	268,012,000	272,605,000	25,056,000	92,553,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	686,903,000	621,933,000	107,267,000	226,321,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(699,000)	(285,000)	1,000	(38,000)
Utilidad (pérdida) neta	686,204,000	621,648,000	107,268,000	226,283,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	602,360,000	531,378,000	86,435,000	197,353,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	83,844,000	90,270,000	20,833,000	28,930,000
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	0.31	0.31	0.05	0.11
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.31	0.31	0.05	0.11
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.31	0.31	0.04	0.11
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.31	0.31	0.04	0.11

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	686,204,000	621,648,000	107,268,000	226,283,000
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	(174,518,000)	(89,403,000)	(73,149,000)	(56,252,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(174,518,000)	(89,403,000)	(73,149,000)	(56,252,000)
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	20,722,000	18,713,000	356,000	7,475,000
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	20,722,000	18,713,000	356,000	7,475,000
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 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
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	(153,796,000)	(70,690,000)	(72,793,000)	(48,777,000)
Total otro resultado integral	(153,796,000)	(70,690,000)	(72,793,000)	(48,777,000)
Resultado integral total	532,408,000	550,958,000	34,475,000	177,506,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	446,413,000	463,095,000	14,026,000	158,295,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	85,995,000	87,863,000	20,449,000	19,211,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	686,204,000	621,648,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	699,000	285,000
+ Impuestos a la utilidad	268,012,000	272,605,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	166,781,000	183,136,000
+ Gastos de depreciación y amortización	433,694,000	439,443,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	1,000	(187,000)
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	262,000	20,212,000
+ 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	(1,975,000)	2,172,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(1,783,000)	(1,604,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(160,902,000)	(333,222,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(220,762,000)	(455,093,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(78,943,000)	85,153,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(62,570,000)	99,814,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	31,961,000	25,571,000
+ 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)	29,339,000	5,472,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	403,814,000	343,757,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,090,018,000	965,405,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	434,181,000	193,001,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	655,837,000	772,404,000
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	217,161,000	36,789,000
+ 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	9,490,000	15,317,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	328,448,000	189,226,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	(5,000)
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
+ 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	16,980,000	4,536,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(13,219,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(519,139,000)	(219,376,000)
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	105,350,000	103,700,000
+ 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	142,211,000	69,078,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	1,308,536,000	1,304,399,000
- Reembolsos de préstamos	638,662,000	1,440,959,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	937,000	962,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos	64,384,000	73,227,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	224,109,000	150,318,000
- Intereses pagados	173,973,000	224,772,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	22,270,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(41,090,000)	(736,347,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	95,608,000	(183,319,000)
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	20,041,000	(36,798,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	115,649,000	(220,117,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	781,552,000	875,185,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	897,201,000	655,068,000

[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	280,430,000	1,474,827,000	0	1,575,305,000	0	(669,797,000)	0	72,236,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	602,360,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(176,669,000)	0	20,722,000	0
Resultado integral total	0	0	0	602,360,000	0	(176,669,000)	0	20,722,000	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	298,849,000	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	(195,314,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(144,406,000)	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	14,237,000	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	(21,972,000)	0	(176,669,000)	0	20,722,000	0
Capital contable al final del periodo	280,430,000	1,474,827,000	0	1,553,333,000	0	(846,466,000)	0	92,958,000	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	3,587,000	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	3,587,000	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	(593,974,000)	2,736,588,000	667,873,000	3,404,461,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	602,360,000	83,844,000	686,204,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(155,947,000)	(155,947,000)	2,151,000	(153,796,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(155,947,000)	446,413,000	85,995,000	532,408,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	298,849,000	0	298,849,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	13,772,000	13,772,000
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	(195,314,000)	0	(195,314,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(144,406,000)	0	(144,406,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(90,132,000)	(90,132,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	14,237,000	0	14,237,000
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	(155,947,000)	(177,919,000)	9,635,000	(168,284,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(749,921,000)	2,558,669,000	677,508,000	3,236,177,000

[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	280,430,000	1,474,827,000	0	1,280,549,000	0	(548,760,000)	0	33,769,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	531,378,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(86,996,000)	0	18,713,000	0
Resultado integral total	0	0	0	531,378,000	0	(86,996,000)	0	18,713,000	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	210,000,000	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	(14,008,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(69,078,000)	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	(130,000)	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	238,162,000	0	(86,996,000)	0	18,713,000	0
Capital contable al final del periodo	280,430,000	1,474,827,000	0	1,518,711,000	0	(635,756,000)	0	52,482,000	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	(27,905,000)	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	(27,905,000)	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	(542,896,000)	2,492,910,000	686,662,000	3,179,572,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	531,378,000	90,270,000	621,648,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(68,283,000)	(68,283,000)	(2,407,000)	(70,690,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(68,283,000)	463,095,000	87,863,000	550,958,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	210,000,000	0	210,000,000
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	(14,000,000)	(14,000,000)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(14,008,000)	0	(14,008,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(69,078,000)	0	(69,078,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(109,650,000)	(109,650,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	(130,000)	0	(130,000)
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	(68,283,000)	169,879,000	(7,787,000)	162,092,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(611,179,000)	2,662,789,000	678,875,000	3,341,664,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	256,482,000	256,482,000
Capital social por actualización	23,948,000	23,948,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	666	577
Numero de empleados	10,494	9,360
Numero de obreros	13,495	12,456
Numero de acciones en circulación	2,010,000,000	2,010,000,000
Numero de acciones recompradas	104,026,580	56,782,063
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	433,694,000	439,443,000	146,896,000	143,836,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2021-10-01 - 2022-09-30	2020-10-01 - 2021-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	9,886,452,000	8,186,354,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,512,676,000	1,304,302,000
Utilidad (pérdida) neta	836,723,000	717,798,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	728,128,000	597,199,000
Depreciación y amortización operativa	592,302,000	622,230,000

[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]						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	2022-04-18	2022-11-14	8.20%	0	0	0	0	0	0	7,425,000	0	0	0	0
Rabo bank	SI	2019-03-25	2024-03-25	Libor 1M + 1.85%	0	0	0	0	0	0	0	10,000,000	30,000,000	0	0
HDFC Bank	SI	2017-10-18	2022-12-31	6.94%	0	0	0	0	0	0	3,070,000	0	0	0	0
Leumi Bank	SI	2022-07-29	2022-10-03	4.60%	0	0	0	0	0	0	69,592,000	0	0	0	0
IFC 1	SI	2020-05-06	2024-06-15	16.45%	0	0	0	0	0	0	0	1,656,000	2,188,000	0	0
IFC 2	SI	2020-05-22	2024-06-28	Libor 1M + 1.95%	0	0	0	0	0	0	5,716,000	5,716,000	11,420,000	0	0
IFC 3	SI	2021-08-26	2029-06-15	8.33%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,700,000	3,401,000	3,400,000
Wells Fargo	SI	2008-03-05	2023-02-05	Libor 1M + 1.5%	0	0	0	0	0	0	0	153,000	0	0	0
Varios (Asia)	SI	2021-01-22	2024-06-30	6.48%	0	0	0	0	0	0	58,466,000	3,011,000	1,428,000	0	0
Varios (India)	SI	2022-07-26	2027-03-31	6.96%	0	0	0	0	0	0	0	2,829,000	0	0	0
Varios (Europa)	SI	2020-06-17	2027-04-16	5.06%	0	0	0	0	0	0	13,139,000	60,320,000	14,000	1,352,000	1,291,000
Varios (America del Norte)	SI	2021-06-18	2041-11-23	3.93%	0	0	0	0	0	0	0	7,409,000	0	0	0
Revolving Credit Facility	SI	2019-06-21	2024-06-21	Libor 1M + 1.05%	0	0	0	0	0	0	0	0	147,570,000	0	0
European Commercial Paper	SI	2022-09-06	2022-10-17	1.02%	0	0	0	0	0	0	49,010,000	0	0	0	0
Pagaré Bancario 1	SI	2022-05-24	2023-05-24	TIIE 28 + 0.55%	0	344,729,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagaré Bancario 2	SI	2022-08-29	2023-08-28	TIIE 28 + 0.65%	0	98,494,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagaré Bancario 3	SI	2022-09-09	2023-09-09	TIIE 28 + 1.50%	0	24,624,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	467,847,000	0	0	0	0	206,418,000	91,094,000	194,320,000	4,753,000	4,691,000
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	467,847,000	0	0	0	0	206,418,000	91,094,000	194,320,000	4,753,000	4,691,000
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	396,613,000
BONO 4	SI	2014-09-17	2044-09-17	FIJA 5.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	740,918,000
BONO 5	SI	2017-10-04	2027-10-04	FIJA 4.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	492,516,000
BONO 6	SI	2017-10-04	2048-01-15	FIJA 5.50%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	492,516,000
BONO 7	SI	2021-05-11	2026-05-11	FIJA 1.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	593,422,000
BONO 8	SI	2021-05-11	2031-05-11	FIJA 2.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	488,947,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,204,932,000
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

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]
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,204,932,000	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Cartas de crédito	SI	2021-12-24	2022-08-31		0	0	0	0	0	0	0	494,334,000	0	0	0	0
Leasing financiero	SI	2021-07-21	2022-06-21		0	0	0	0	0	0	0	1,250,000	0	1,250,000	4,787,000	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	495,584,000	0	1,250,000	4,787,000	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	495,584,000	0	1,250,000	4,787,000	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores nal y extraj					0	79,852,000	0	0	0	0	0	811,957,000	0	0	0	0
TOTAL					0	79,852,000	0	0	0	0	0	811,957,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	79,852,000	0	0	0	0	0	811,957,000	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	547,699,000	0	0	0	0	206,418,000	1,398,635,000	194,320,000	6,003,000	9,478,000	3,223,171,000

[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	1,300,173,000	0	1,461,187,000	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	58,854,000	0	0
Total activo monetario	1,300,173,000	0	1,520,041,000	0	0
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	1,272,679,000	0	1,762,511,000	0	0
Pasivo monetario no circulante	3,888,752,000	0	630,090,000	0	0
Total pasivo monetario	5,161,431,000	0	2,392,601,000	0	0
Monetario activo (pasivo) neto	(3,861,258,000)	0	(872,560,000)	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)	524,931,000	432,584,000	2,003,682,000	2,961,197,000
Precision Agriculture (Netafim)				
Precision Agriculture (Netafim)	52,568,000	0	803,768,000	856,336,000
Connectivity Solutions (Dura-Line)				
Connectivity Solutions (Dura-Line)	0	0	1,053,431,000	1,053,431,000
Building & Infrastructure (Wavin)				
Building & Infrastructure (Wavin)	109,605,000	1,623,000	2,154,339,000	2,265,567,000
Fluorinated Solutions (Koura)				
Fluorinated Solutions (Koura)	41,542,000	240,104,000	369,180,000	650,826,000
Orbia				
Holdings	29,121,000	47,186,000	0	76,307,000
Eliminaciones	(31,670,000)	0	(284,379,000)	(316,049,000)
TOTAL	726,097,000	721,497,000	6,100,021,000	7,547,615,000

[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 aquella información que resulte de particular importancia proporcionar a los inversionistas y 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, encuentre 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 Entidad 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 Entidad 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.

El objetivo general de realizar operaciones de cobertura de tasas de interés, crédito, liquidez y riesgo cambiario es reducir la exposición de la posición primaria ante movimientos adversos de mercado en las tasas de interés y tipos de cambio que le afecten; para lo cual la Entidad ofrece a través de la función de Tesorería Corporativa servicios a los negocios, coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisando y administrando los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Entidad utilizando los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés a valor razonable y riesgo en los precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de la tasa de interés del flujo de efectivo.

Asimismo, la Entidad 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 Entidad 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 Entidad 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 Entidad 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 Entidad no está expuesta a ningún tipo de requerimiento de capital.

La administración de la Entidad revisa mensualmente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con el UAFIDA (Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización), al presentar sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio al Consejo de Administración y Accionistas de la Entidad.

Administración del riesgo de tasas de interés. - La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. El riesgo es manejado con el uso de contratos swap de tasa 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 Entidad por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente en tasas de interés TIIE y Libor sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Entidad 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. La Entidad informa internamente al Consejo de Administración sobre el riesgo en las tasas de interés.

La Entidad establece como requisito fundamental para que un instrumento financiero derivado sea considerado como un instrumento de cobertura, que la designación de la cobertura quede formalmente documentada y los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento financiero derivado, mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios, en el valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria, tanto al inicio como a través de la cobertura designada.

- Instrumentos utilizados

La Entidad realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; consecuentemente está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés. La Entidad suscribe una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo cambiario y en tasas de interés, incluyendo:

- a) Principal Only Swaps y Cross Currency Swaps de moneda extranjera para cubrir el riesgo cambiario.
- b) Swap de Tasa de Interés para mitigar el riesgo de fluctuaciones en la tasa de interés que surge de la deuda financiera contratada en otra moneda o en tasa variable.
- c) Forward de tipo de cambio Libras esterlinas (GBP)- Dólar, Euro-Dólar, Real Brasileño – Dólar, Rand sudafricano (ZAR)- Dólar, Shekel israelí (ILS)- Dólar, Rupia India (INR)-Dólar entre otros, para mitigar la exposición que se tiene por deudas con instituciones financieras, de capital de trabajo y partes relacionadas, en las monedas mencionadas.
- d) Opciones de tipo de cambio para mitigar la exposición que se tiene en resultados denominadas en otras monedas.

- Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Actualmente Orbita tiene contratados:

Swaps:

- 1 contrato Swaps de tasa de interés en dólares americanos, para cambiar tasa de interés variable por tasa de interés fija.

Forwards y Opciones de Tipo de Cambio:

- Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad cuenta con 157 contratos forwards y opciones de tipo de cambio activos.

- Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

Las contrapartes elegibles por la Emisora son, entre otras, Morgan Stanley (France), HSBC, BBVA, Citibanamex, Santander, Barclays Bank, Wells Fargo, BNP Paribas, J.P. Morgan Chase & Co., Discount, Leumi, Mizrahi Tefahot Bank Ltd, Poalim Capital Markets, First International Bank of Israel (FIBI), 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 Entidad establecen como requisito fundamental que los instrumentos financieros derivados tienen que ser considerados como un instrumento 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 \$555 millones de dólares, con Morgan Stanley (France) SAS, BBVA, S.A., Institución de banca múltiple, Grupo financiero BBVA, Banco Santander (Mexico), S.A., HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero HSBC, Citibanamex, S.A., Integrante del grupo Financiero Banamex, Barclays Bank, Bank of America, , BNP Paribas, Credit Suisse, JP Morgan & Chase , Banco Crédito Perú, Banco Bradesco S.A. y Bank of Baroda.

- Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación

En cuanto a los procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operaciones, es dable destacar que todas las operaciones de derivados son presentadas y aprobadas por los Comités de Auditoría y Prácticas Societarias, así como por el Consejo de Administración, de acuerdo con los niveles de autorización.

En lo que respecta a los contratos Swaps, Forwards y de Opciones, todos fueron aprobados por la Dirección General con el acuerdo de los Comités antes mencionados.

- 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 Financiero, el Director General y el Gerente de Administración de Riesgos.

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 – Considerando que la Entidad realiza sus actividades en los ámbitos nacional e internacional, está expuesta a riesgos de fluctuación de precios en insumos de las industrias en las que opera, también se encuentra expuesta a riesgos cambiarios debido a algunas monedas extranjeras en que opera, así como de riesgos financieros relacionados con el financiamiento de sus proyectos. La política de la Entidad es la de utilizar ciertas coberturas que le permitan mitigar la volatilidad de los precios de ciertas materias primas y de riesgos de tasa y de tipo de cambio en operaciones financieras, todas ellas relacionadas con su negocio y previamente aprobadas por los comités de Auditoría y Prácticas Societarias, así como por el Consejo de Administración.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se remiden a su valor razonable al final del período que se informa. El reconocimiento contable de la ganancia o pérdida resultante dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura en la que el derivado esté designado. La Entidad designa ciertos derivados ya sea como coberturas de valor razonable, de activos o pasivos reconocidos o compromisos en firme (coberturas de valor razonable), coberturas de transacciones pronosticadas altamente probables, coberturas de riesgo de moneda extranjera y tasa de interés variable de compromisos en firme (coberturas de flujos de efectivo) o coberturas de la inversión neta en un negocio en el extranjero.

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 periodo, de lo contrario se presenta a corto plazo.

Contabilidad de coberturas

La Entidad designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen, derivados de moneda extranjera, tasa de interés y commodities y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la 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 Entidad 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 Entidad al inicio de la cobertura documenta la relación de la cobertura y el objetivo y estrategia de gestión de riesgo de la entidad, esa documentación incluirá la forma en que se medirá la eficacia del instrumento de cobertura para compensar el valor de los cambios en el valor razonable en la partida cubierta o en los cambios en el flujo de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La Entidad reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en los estados consolidados de posición financiera a valor razonable, independientemente del propósito de su tenencia. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado, con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero. La decisión de tomar una cobertura económica o contable obedece a las condiciones del mercado y expectativas esperadas en el contexto económico nacional e internacional.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura se reconocen en los resultados, y se incluye en el rubro "Otros gastos (ingresos)".

Los montos previamente reconocidos en la otra utilidad integral, y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando se revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital contable continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital contable, se reclasifica inmediatamente a los resultados.

Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el rubro del estado de resultados relacionada con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Entidad revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el efecto de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los resultados y se incluye en el rubro de "Otros gastos (ingresos)".

Las ganancias y pérdidas sobre el instrumento de cobertura, relativas a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de operaciones extranjeras, se reclasifica a los resultados de la misma forma que las diferencias en tipo de cambio relativas a la operación extranjera.

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

La administración de la Entidad 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 Entidad, 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]

La Entidad 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 Entidad 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 Entidad por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente en tasas de interés TIEE y Libor sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Entidad 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. La Entidad analiza internamente sobre el riesgo en las tasas de interés.

- 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 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/ILS, por un monto nocional de USD\$ 59,300,000
- (2) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio INR/USD, por un monto nocional de USD\$ 3,511,000
- (3) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio TRY/USD, por un monto nocional de USD\$ 18,410,000
- (4) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio EUR/USD, por un monto nocional de USD\$ 8,000,000
- (5) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio AUD/USD, por un monto nocional de USD\$ 2,660,000
- (6) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio BRL/USD, por un monto nocional de USD\$ 1,900,000
- (7) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio ZAR/USD, por un monto nocional de USD\$ 4,200,000
- (8) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio CNY/USD, por un monto nocional de USD\$ 3,000,000
- (9) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio ILS/USD, por un monto nocional de USD\$ 800,000
- (10) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio CNY/USD, por un monto nocional de USD\$ 560,000
- (11) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/EUR, por un monto nocional de USD\$ 1,340,000

- (12) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/TRY, por un monto nominal de USD\$ 1,650,000
- (13) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/JPY, por un monto nominal de USD\$ 1,300,000
- (14) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio JPY/USD, por un monto nominal de USD\$ 2,580,000
- (15) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/GBP, por un monto nominal de USD\$ 1,400,000
- (16) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio ZAR/EUR, por un monto nominal de EUR\$ 320,000
- (17) Durante el tercer trimestre del 2022, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio EUR/INR, por un monto nominal de EUR\$ 350,000

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

Durante el tercer trimestre de 2022 no hubo llamadas de margen. Al 30 de septiembre de 2022 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 miles de dólares americanos al 30 de septiembre de 2021

Tipo de Derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal / 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	2021	2022	2023+	
Forward FX	Cobertura	5,036	5.4066 (BRL/USD)	5.238 (BRL/USD)	231	784	5,036	-	-	-
Forward FX	Cobertura	1	0.8952 (GBP/USD)	0.8211 (GBP/USD)	0	(26)	1	-	-	-
Forward FX	Cobertura	3,391	5.4066 (BRL/USD)	5.238 (BRL/USD)	128	190	1,614	1,777	-	-
Forward FX	Cobertura	5,691	0.64 (AUD/USD)	0.6902 (AUD/USD)	284	220	2,801	2,890	-	-

Forward FX	Cobertura	5,110	7.1159 (CNY/USD)	6.6993 (CNY/USD)	87	(0)	3,742	1,368	-	-
Forward FX	Cobertura	19,168	0.9801 (EUR/USD)	1.0484 (EUR/USD)	401	638	9,054	10,114	-	-
Forward FX	Cobertura	3,006	0.2811 (ILS/USD)	0.289 (ILS/USD)	35	(13)	1,956	1,050	-	-
Forward FX	Cobertura	5,586	0.0122 (INR/USD)	0.0126 (INR/USD)	247	84	-	5,586	-	-
Forward FX	Cobertura	288	0.0564 (ZAR/EUR)	0.0586 (ZAR/EUR)	5	(6)	288	-	-	-
Forward FX	Cobertura	7,245	0.0552 (ZAR/USD)	0.0614 (ZAR/USD)	203	514	7,245	-	-	-
Forward FX	Cobertura	103,933	3.5573 (USD/ILS)	3.4598 (USD/ILS)	(2,976)	(4,038)	67,234	36,699	-	-
Forward FX	Cobertura	1,607	0.0069 (JPY/USD)	0.0073 (JPY/USD)	(4)	6	1,607	-	-	-
Forward FX	Cobertura	1,615	144.74 (USD/JPY)	135.72 (USD/JPY)	(4)	(19)	1,615	-	-	-
Forward FX	Cobertura	1,549	1.0202 (USD/EUR)	0.9538 (USD/EUR)	(53)	(47)	-	1,549	-	-
Forward FX	Cobertura	0	20.3058 (USD/MXN)	19.9847 (USD/MXN)	-	3	-	-	-	-
Forward FX	Cobertura	8	0.987 (CHF/USD)	0.9551 (CHF/USD)	0	-	8	-	-	-
Forward FX	Cobertura	252	0.0125 (INR/EUR)	0.0121 (INR/EUR)	(0)	-	252	-	-	-
Forward FX	Cobertura	401	0.0122 (INR/USD)	0.0126 (INR/USD)	10	-	401	-	-	-
Forward FX	Cobertura	207	1.0202 (USD/EUR)	0.9538 (USD/EUR)	(4)	-	207	-	-	-
Forward FX	Cobertura	2,500	81.3488 (USD/INR)	78.975 (USD/INR)	(39)	(40)	2,500	-	-	-
Forwards FX	Cobertura	5	0.0439 (INR/ILS)	0.0442 (INR/ILS)	(1,289)	(924)	-	-	5	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	5,306	0.9801 (EUR/USD)	1.0484 (EUR/USD)	350	205	5,306	-	-	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	0	3.5573 (USD/ILS)	3.4598 (USD/ILS)	-	(119)	-	-	-	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	1,566	0.2811 (ILS/USD)	0.289 (ILS/USD)	(153)	(266)	1,566	-	-	-
Interest Rate Swap	Cobertura	5	3.1427% (Libor 1M)	1.7867% (Libor 1M)	(0)	(2)	-	5	-	-

Total 30/06/2022		173,475			(2,541)	(2,855)	112,432	61,038	5	-
---------------------	--	---------	--	--	---------	---------	---------	--------	---	---

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 Entidad 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 Entidad 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 Entidad para el plazo de referencia. El valor razonable de los swaps de tasas de interés se calcula como el valor presente de los flujos netos de efectivo estimados a futuro cotizados a la fecha de los estados consolidados de posición financiera.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	4,459,000	5,844,000
Saldos en bancos	798,115,000	696,584,000
Total efectivo	802,574,000	702,428,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	94,627,000	79,124,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	94,627,000	79,124,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	897,201,000	781,552,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,518,921,000	1,369,595,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	2,362,000	1,059,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	67,203,000	52,444,000
Gastos anticipados circulantes	66,972,000	50,280,000
Total anticipos circulantes	134,175,000	102,724,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	136,189,000	125,339,000
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	67,937,000	47,384,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,723,395,000	1,520,762,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	413,618,000	350,283,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	413,618,000	350,283,000
Mercancía circulante	94,242,000	122,217,000
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	872,288,000	787,271,000
Piezas de repuesto circulantes	35,339,000	32,007,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	1,415,487,000	1,291,778,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,431,000	2,518,000
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	2,431,000	2,518,000
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	0	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 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
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	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	38,349,000	40,335,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	38,349,000	40,335,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	196,424,000	203,279,000
Edificios	379,157,000	365,233,000
Total terrenos y edificios	575,581,000	568,512,000
Maquinaria	2,120,879,000	2,226,008,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	11,743,000	11,605,000
Total vehículos	11,743,000	11,605,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	28,182,000	29,846,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	297,161,000	215,157,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,033,546,000	3,051,128,000
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	625,070,000	599,310,000
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	214,662,000	232,852,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	673,320,000	784,531,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,513,052,000	1,616,693,000
Crédito mercantil	1,668,276,000	1,513,744,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,181,328,000	3,130,437,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	891,809,000	1,046,096,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	33,721,000	912,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	31,292,000	41,815,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	208,202,000	225,657,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	31,292,000	41,815,000
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	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	501,019,000	480,194,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,457,841,000	1,569,017,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	765,359,000	239,770,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	495,584,000	460,518,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	3,396,000	34,094,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,264,339,000	734,382,000
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	566,639,000	356,857,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	566,639,000	356,857,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	222,003,000	78,709,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,204,932,000	3,201,046,000
Otros créditos con costo a largo plazo	6,037,000	6,975,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,289,000	16,792,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	3,434,261,000	3,303,522,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	17,139,000	16,729,000
Otras provisiones a corto plazo	21,932,000	29,033,000
Total de otras provisiones	39,071,000	45,762,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(846,466,000)	(669,797,000)
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	3,587,000	3,587,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
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	92,958,000	72,236,000
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	(749,921,000)	(593,974,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	11,123,206,000	10,586,757,000
Pasivos	7,887,029,000	7,182,296,000
Activos (pasivos) netos	3,236,177,000	3,404,461,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	4,176,847,000	3,724,476,000
Pasivos circulantes	3,035,190,000	2,642,952,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,141,657,000	1,081,524,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	7,547,615,000	6,444,063,000	2,290,566,000	2,287,350,000
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	7,547,615,000	6,444,063,000	2,290,566,000	2,287,350,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	16,980,000	4,536,000	5,617,000	1,861,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	78,499,000	23,545,000	43,630,000	6,387,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	1,885,000	18,134,000	0	664,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	97,364,000	46,215,000	49,247,000	8,912,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	167,151,000	172,079,000	62,623,000	56,447,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	100,775,000	58,890,000	66,093,000	18,077,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	2,417,000	3,001,000	2,417,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	16,513,000	5,000,000	7,387,000	0
Otros gastos financieros	24,880,000	18,050,000	11,139,000	5,514,000
Total de gastos financieros	311,736,000	257,020,000	149,659,000	80,038,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	303,737,000	267,308,000	48,892,000	92,676,000
Impuesto diferido	(35,725,000)	5,297,000	(23,836,000)	(123,000)
Total de Impuestos a la utilidad	268,012,000	272,605,000	25,056,000	92,553,000

[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]

Bases de presentación

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.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El análisis de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Efectivo	\$ 612,337	\$ 461,537
Equivalentes de efectivo:		
Documentos bancarios	63,662	129,792
Inversiones de alta liquidez	<u>221,202</u>	<u>190,223</u>
	<u>\$ 897,201</u>	<u>\$ 781,552</u>

2. Cuentas por cobrar

El análisis de cuentas por cobrar al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Clientes	\$ 1,601,151	\$ 1,451,958
Menos - Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(82,230)</u>	<u>(82,363)</u>
	1,518,921	1,369,595
Impuestos por recuperar y otras	<u>271,329</u>	<u>225,167</u>
	<u>\$ 1,790,250</u>	<u>\$ 1,594,762</u>

3. Inventarios

El análisis de inventarios al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 202 se muestra a continuación:

	2022	2021
Productos terminados	\$ 920,074	\$ 830,156
Materias primas	428,073	361,862
Mercancías en tránsito	94,242	122,217
Refacciones	<u>47,734</u>	<u>44,381</u>
	1,490,123	1,358,616

Menos – Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	<u>(74,637)</u>	<u>(66,838)</u>
	<u>\$ 1,415,487</u>	<u>\$ 1,291,778</u>

4. Instrumentos financieros

La Entidad 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. El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir y administrar estos riesgos, los cuales se describen a continuación.

a. **Administración del riesgo de capital** - La Entidad 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 Entidad no está expuesta a ningún tipo de requerimiento de capital.

La administración de la Entidad revisa mensualmente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con la Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA), al presentar sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio al Consejo de Administración y Accionistas de la Entidad.

El índice de endeudamiento neto es el siguiente:

	2022	2021
Deuda neta con costo	3,295,093	2,737,973
UAFIDA (sin auditar)	<u>2,104,978</u>	<u>2,046,962</u>
Índice de endeudamiento neto	<u>1.57</u>	<u>1.34</u>
UAFIDA (sin auditar)	2,104,978	2,046,962
Total de gastos por intereses	<u>221,519</u>	<u>226,447</u>
Índice de cobertura de intereses	<u>9.50</u>	<u>9.04</u>

5. Instrumentos financieros derivados

a. Forward de tipo de cambio

Durante 2022 y 2021, la Entidad contrató Forwards de tipo de cambio principalmente en las siguientes monedas: EUR, USD, BRL, ILS TRY, INR y ZAR, con vencimientos menores a un año.

b. Opciones

-Opción "Put/Call" Vectus - El registro contable inicial fue un débito a patrimonio y un crédito a pasivo a largo plazo como parte del rubro de participación no controladora redimible por \$195,314. Al 30 de septiembre de 2022, el valor de la opción fue de \$189,322.

-Opción "Put/Call" Shakun – Con base en el acuerdo de accionistas firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron una porción del capital social (participación no controladora redimible) de Shakun, la Entidad firmó un

contrato de opción de compra/venta en el que, después del sexto aniversario de la fecha de cierre del contrato de adquisición de Shakun, los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación a Orbia, quien tendrá la obligación de adquirirla al precio pactado en el contrato respectivo. El valor de la opción dependerá del valor de mercado de las acciones de Shakun y de ciertas condiciones vinculadas a los múltiplos del valor EBITDA. La Entidad reconoció el valor futuro con base en escenarios proyectados, considerando el valor presente de la obligación asumida. El registro contable inicial fue un débito a patrimonio y un crédito a pasivo a largo plazo como parte del rubro de participación no controladora redimible por \$14,000. Al 30 de septiembre de 2022, el valor de la opción fue de \$33,563.

-Opción "Put"-Netafim. De acuerdo con el convenio de accionistas firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron el 20% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Netafim. Existe una opción de venta ("Put Option") otorgada a ellos, que les permite tener la opción de vender su paquete accionario, y en consecuencia una obligación para la Entidad de comprar, a partir del quinto año del aniversario de la transacción y por 10 años subsecuentes. El valor de la opción dependerá del valor de mercado de Netafim y de ciertas condiciones referidas al múltiplo del valor de la acción. La Entidad reconoció un valor con base en los escenarios estimados, considerando el valor presente de la obligación asumida. El registro contable inicial fue un débito al capital contable y un crédito al pasivo a largo plazo en el rubro de participación no controladora redimible por \$227,000. Al 30 de septiembre de 2022, el valor de la opción fue de \$291,780.

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

Las transacciones con contratos de Swap realizadas en 2022 y 2021 representan una cobertura desde el punto de vista financiero. Para fines contables, estas operaciones se clasificaron como transacciones de cobertura y de negociación.

d. Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados que se presentan en la siguiente tabla reflejan los montos contratados a septiembre 2022 y diciembre 2021:

e.

Septiembre 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 septiembre 30 de 2022
Forward FX	Varios	01-ago-22	13-feb-23	USD \$8,427,049	BRL \$45,561,682	5.4066 (BRL/USD)	5.4066 (BRL/USD)	359
Forward FX	Varios	28-sep-22	03-oct-22	USD\$ 534	GBP\$ 478	0.8951 (GBP/USD)	0.8952 (GBP/USD)	0
Forward FX	Varios	01-mar-22	15-ago-23	AUD\$ 5,690,889	USD\$ 8,892,013	0.64 (AUD/USD)	0.64 (AUD/USD)	284
Forward FX	Varios	06-jul-22	15-mar-23	USD\$ 5,109,663	CNY\$ 36,359,854	7.1159 (CNY/USD)	7.1159 (CNY/USD)	87
Forward FX	Varios	30-jun-22	28-abr-23	USD\$ 19,168,380	EUR\$ 19,555,581	0.9802 (EUR/USD)	0.9801 (EUR/USD)	401
Forward FX	Varios	06-sep-22	06-ene-23	USD\$ 3,006,000	ILS\$ 10,693,244	0.2811 (ILS/USD)	0.2811 (ILS/USD)	35
Forward FX	Varios	16-mar-22	24-mar-23	USD\$ 5,987,466	INR\$ 487,073,162	0.0123 (INR/USD)	0.0122 (INR/USD)	257
Forward FX	Varios	06-jul-22	15-dic-22	ZAR\$ 131,023,611	USD\$ 7,244,677	0.0553 (ZAR/USD)	0.0552 (ZAR/USD)	203
Forward FX	Varios	08-sep-22	17-oct-22	EUR \$ 288,337	ZAR\$ 5,112,353	0.0564 (ZAR/EUR)	0.0564 (ZAR/EUR)	5
Forward FX	Varios	04-feb-22	07-sep-23	USD \$ 103,933,100	ILS\$ 369,721,217	3.5573 (USD/ILS)	3.5573 (USD/ILS)	(2,976)
Forward FX	Varios	28-sep-22	03-oct-22	JPY\$ 232,459,000	USD\$ 1,606,942	0.0069 (JPY/USD)	0.0069 (JPY/USD)	(4)

Clave de Cotización:		ORBIA		Trimestre:		3	Año: 2022	
Forward FX	Varios	20-sep-22	03-oct-22	USD\$ 1,615,012	JPY\$ 232,459,000	143.9364 (USD/JPY)	144.74 (USD/JPY)	(4)
Forward FX	Varios	16-ago-22	15-mar-23	USD\$ 1,756,132	EUR\$ 1,791,606	1.0202 (USD/EUR)	1.0202 (USD/EUR)	(57)
Forward FX	Varios	28-sep-22	03-oct-22	USD\$ 7,850	CHF\$ 7,953	0.987 (CHF/USD)	0.987 (CHF/USD)	0
Forward FX	Varios	23-ago-22	11-oct-22	EUR \$ 251,619	INR\$ 20,134,178	0.0125 (INR/EUR)	0.0125 (INR/EUR)	(0)
Forward FX	Varios	04-ago-22	10-oct-22	USD\$ 2,500,000	INR\$ 201,685,000	80.674 (USD/INR)	81.3488 (USD/INR)	(39)
Forwards FX	Varios	01-abr-21	25-mar-27	USD\$ 5,000,000			0.0439 (INR/ILS)	(1,289)
Vainilla Options	Varios	03-feb-22	30-nov-22	USD\$ 5,305,650	EUR\$ 4,692,920	0.8845 (EUR/USD)	0.9801 (EUR/USD)	350
Vainilla Options	Varios	27-ene-22	07-oct-22	ILS\$ 4,999,997	USD\$ 1,405,560	0.2811 (ILS/USD)	0.2811 (ILS/USD)	(153)
Interest Rate Swap	Wells Fargo	05-feb-08	05-feb-23	USD\$ 4,600,000			3.1427% (Libor 1M)	(0)
								\$ (2,541)

Diciembre 2021

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 2021
Principal-Only swap EUR/USD	Morgan Stanley	10-jun-15	17-mar-22	USD\$ 96,993,210	EUR\$ 100,279,164	1.6006% / 0.9672	1.6006% / 1.1369	\$ (16,584)
Principal-Only swap EUR/USD	Santander	11-jun-15	17-mar-22	USD\$ 97,402,597	EUR\$ 101,050,000	1.7200% / 0.9639	1.7200% / 1.1369	(16,943)
Principal-Only swap EUR/USD	Citibanamex	03-dic-15	17-mar-25	USD\$ 121,011,000	EUR\$ 114,000,000	1.7500% / 1.0615	1.7500% / 1.1369	(7,762)
Principal-Only swap EUR/USD	Barclays	03-dic-15	17-mar-25	USD\$ 121,011,000	EUR\$ 114,000,000	1.5500% / 1.0615	1.5500% / 1.1369	(7,092)
Principal-Only swap EUR/USD	BBVA	05-may-15	18-mar-25	USD\$ 113,997,538	EUR\$ 101,856,270	1.7086% / 1.1192	1.7086% / 1.1369	(341)
Cross Currency Swap USD/MXN	BBVA	13-dic-21	13-jun-22	USD\$ 23,608,291	MXN\$ 500,000,000	0.06% / 21.1790	0.06% / 20.5833	856
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	30-dic-21	04-ene-22	USD \$1,000,000	GBP \$1,348,990	1.3489 (GBP/USD)	1.3531 (GBP/USD)	(3)
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	28-dic-21	13-may-22	USD\$ 3,920,264	AUD\$ 5,400,000	0.7259 (AUD/USD)	0.7263 (AUD/USD)	(4)
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	28-dic-21	15-feb-22	USD\$ 3,533,008	CNY\$ 22,532,541	6.3777 (USD/CNY)	6.3561 (USD/CNY)	(3)
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	22-dic-21	29-abr-22	USD\$ 23,194,687	EUR\$ 20,451,688	1.1341 (EUR/USD)	1.1369 (EUR/USD)	26
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	23-nov-21	07-jun-22	USD\$ 4,907,492	ILS\$ 15,257,138	0.3216 (ILS/USD)	0.3205 (ILS/USD)	1
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	27-abr-21	25-mar-22	USD\$ 21,699,660	INR\$ 1,652,927,000	0.0131 (INR/USD)	0.0135 (INR/USD)	(460)
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	29-dic-21	05-ene-22	USD\$ 10,253,407	TRY\$ 125,000,000	0.082 (TRY/USD)	0.0752 (TRY/USD)	849
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	10-nov-21	18-ene-22	EUR\$ 51,937	ZAR\$ 922,973	0.0562 (ZAR/EUR)	0.0554 (ZAR/EUR)	1
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	06-sep-21	15-mar-22	USD\$ 2,072,989	ZAR\$ 32,563,523	0.0636 (ZAR/USD)	0.0627 (ZAR/USD)	35
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	05-ago-21	08-ago-22	ILS\$ 217,781,093	USD\$ 69,425,592	3.1368 (USD/ILS)	3.1192 (USD/ILS)	636
Forward de tipo de cambio	HSBC	26-nov-21	04-ene-22	USD\$ 175,768	JPY\$ 20,000,000	0.0087 (JPY/USD)	0.0087 (JPY/USD)	2
Forward de tipo de cambio	HSBC	21-dic-21	04-ene-22	GBP\$ 63,000	USD\$ 83,536	0.7541 (USD/GBP)	0.7389 (USD/GBP)	2
Forward de tipo de cambio	Leumi	30-dic-21	03-ene-22	USD\$ 545,572	CHF\$ 498,341	0.9134 (CHF/USD)	0.9129 (CHF/USD)	(2)
Forward de tipo de cambio	Bank of Baroda	22-nov-21	31-ene-22	EUR\$ 646,113	INR\$ 54,591,477	0.0118 (INR/EUR)	0.0118 (INR/EUR)	(4)
Forward de tipo de cambio	Bank of Baroda	21-dic-21	10-feb-22	USD\$ 2,462,043	INR\$ 184,453,702	0.0749 (INR/USD)	0.0135 (INR/USD)	(20)
Forward de tipo de cambio	Bank of Baroda	13-dic-21	14-mar-22	EUR\$ 709,775	USD\$ 802,361	0.8846 (USD/EUR)	0.8795 (USD/EUR)	1

Clave de Cotización: ORBIA Trimestre: 3 Año: 2022

Forward de tipo de cambio	Bank of Baroda	08-dic-21	18-abr-22	INR\$ 157,353,919	USD\$ 2,059,700	76.3965 (USD/INR)	74.3375 (USD/INR)	58
Swap de tipo de cambio	Wells Fargo		05-feb-23	USD\$ 4,600,000		0.10125% (Libor 1M)	0.10125% (Libor 1M)	(10)
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	01-abr-21	25-mar-27	USD\$ 5,000,000		0.0416 (INR/ILS)	0.0416 (INR/ILS)	(1,598)
								\$ (48,359)

6. Capital Contable

a. Reserva para adquisición de acciones propias

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de abril de 2022, se aprobó que el fondo de recompra quede constituido por un total de hasta el equivalente en Pesos, Moneda Nacional, a USD\$1,224,007,468.00 (Mil Doscientos Veinticuatro Millones Siete Mil Cuatrocientos Sesenta y Ocho Dólares de los Estados Unidos de América 00/100) para el periodo comprendido entre ésta y la siguiente Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en el entendido de que la adquisición y colocación de las acciones propias de que se trate, se realizarán por la Sociedad a través de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. al precio de mercado y con observancia de las demás disposiciones que al efecto se señalen en los artículos séptimo de los Estatutos Sociales, 56 de la Ley del Mercado de Valores y 56 a 63 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” (Circular Única) y en la política interna aprobada por el Consejo de Administración. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de la reserva asciende a \$1,082,608 y se tienen 104,026,580 acciones propias.

b. Capital ganado

En la misma Asamblea Ordinaria de Accionistas se resuelve que con cargo al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se proceda al pago de:

a) un dividendo ordinario en efectivo a los accionistas de la Sociedad por equivalente a USD\$240,000,000.00 (Doscientos Cuarenta Millones de Dólares 00/100), a distribuirse 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

b) un dividendo extraordinario en efectivo a los accionistas de la Sociedad por el equivalente a USD\$60,000,000.00 (Sesenta Millones de Dólares 00/100), a distribuirse 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.

Se resuelve además que cada uno de los referidos dividendos serán pagados en cuatro parcialidades iguales durante 2022, aplicando en cada pago el tipo de cambio para pago en Pesos, Moneda Nacional, de obligaciones denominadas en Dólares, publicado en el Diario Oficial de la Federación por el Banco de México el día de la fecha ex-derecho previa al pago correspondiente, de conformidad con el Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

c) Dividendos por pagar:

-El 15 de septiembre de 2022, La Entidad realizó el pago de la tercera parcialidad del dividendo ordinario y extraordinario en efectivo por un monto de USD\$60,000 millones y USD\$15,000 millones, respectivamente, ambos provinieron de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

-El 15 de junio de 2022, La Entidad realizó el pago de la segunda parcialidad del dividendo ordinario y extraordinario en efectivo por un monto de USD\$60,000 millones y USD\$15,000 millones, respectivamente, ambos provinieron de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

-El 13 de abril de 2022, La Entidad realizó el pago de la primera parcialidad del dividendo ordinario y extraordinario en efectivo por un monto de USD\$60,000 millones y USD\$15,000 millones, respectivamente, ambos provinieron

de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

7. Contingencias

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

Asunto relacionado con la distribución de gas natural

El 20 de abril de 2021, el grupo de negocios Connectivity Solutions (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 Connectivity Solutions.

El negocio de tuberías de distribución de gas natural, ahora operado a través de PolyPipe LLC ("PolyPipe"), y sus asesores han efectuado un exhaustivo análisis del tema. Como consecuencia del análisis, PolyPipe ha determinado que la tubería NGD afectada tenía segmentos cortos y localizados donde las paredes de la tubería eran más finas, por debajo de la especificación. PolyPipe ha determinado que el problema ocurrió de manera intermitente y afectó menos del 1% de la tubería NGD de diámetro pequeño producida por Dura-Line en su planta en Gainesville, Texas. Polypipe ha concluido que el problema podría impactar en la cantidad de tiempo esperado que la tubería soporte presiones internas constantes de gas sobre el curso de su uso y que podría afectar el rendimiento de la tubería si se sometiera a carga axial. Sin embargo, PolyPipe no ha recibido reportes de fallas, fugas, u otros problemas de rendimiento asociados con este tema.

Polypipe ha informado a los clientes y reguladores relevantes y continuará comunicándose y colaborando estrechamente con las partes potencialmente afectadas y otros según corresponda y sea necesario. 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 permite a sus clientes directos e indirectos devolver tuberías potencialmente afectadas a cambio de un reembolso. 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. tiene actualmente un proyecto gubernamental de riego en la región de Tigray de Etiopía con el cliente Ethiopian Sugar Corporation, denominado como el proyecto "Wolkaite", el cual se encuentra en una etapa avanzada. El cliente es la Ethiopian Sugar Corporation (ESC). Debido a disturbios civiles, esta región se encuentra en un estado de emergencia desde el 4 de noviembre de 2020.

A finales de noviembre 2020, Netafim notificó a Ethiopian Sugar Corporation, a los acreedores, a las aseguradoras y a otras partes interesadas que se habían presentado causas de fuerza mayor como resultado de dichos disturbios civiles, por lo que se suspenderían las obligaciones contractuales de Netafim en relación con este proyecto.

Bajo el acuerdo del proyecto original, si las causas de fuerza mayor continúan durante un periodo prolongado de tiempo, cada una de las partes tendrá el derecho a terminar dicho acuerdo.

El 1 de julio de 2021, las partes presentaron 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 el estado de las obras y traten de llegar a un acuerdo para reanudarlas.

En la actualidad, todas las partes están cooperando y monitoreando la situación. Además de los aumentos de costos potenciales derivados de los retrasos en el proyecto y los posibles daños a las obras existentes, es probable que Netafim incurra en responsabilidades adicionales en determinados escenarios.

Demanda antimonopolio de Jain

En 2018, Irrigation Inc., Irrigation Design & Construction LLC. (IDC) y Agri Valley Irrigation LLC. (AVI) (las "Partes Jain") presentaron ciertas demandas antimonopolio ante un tribunal federal de los EE.UU. y un tribunal estatal de California, en las que aducían que el negocio de Netafim de Orbia, junto con otros fabricantes y distribuidores, había participado en un boicot grupal contra las Partes Jain, lo cual representaba una supuesta violación a las leyes antimonopolio estatales y federales. Jain retiró la demanda federal en junio de 2019, pero continuó con las reclamaciones antimonopolio presentadas a nivel estatal, las cuales actualmente están en la etapa de pruebas. Netafim ha iniciado acciones ante los tribunales federales y estatales contra Jain. El juicio estatal actualmente está agendado para comenzar el 23 de febrero de 2023. Netafim pretende hacer valer sus derechos categóricamente y no prevé que este asunto dé como resultado ninguna responsabilidad sustancial para la Entidad.

Otros asuntos

Además de las contingencias descritas anteriormente, la Entidad enfrenta litigios que se consideran de rutina e incidental al negocio. La Entidad 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 información por segmentos se presenta de acuerdo con los cinco grupos de negocio, los cuales están agrupados conforme a la integración vertical de sus materias primas; con dicha segmentación se toman las decisiones operativas de la Entidad con el propósito de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento.

Los segmentos de operación de la Entidad se incluyen en los cinco grupos de negocio: i) Building & Infrastructure (bajo la marca Wavin), ii) Connectivity Solutions (bajo la marca Dura-Line) y iii) Precision Agriculture (bajo la marca Netafim), iv) Fluorinated Solutions (bajo la marca Koura) y v) Polymer Solutions (bajo las marcas Vestolit y Alphagary). Los principales productos de dichos segmentos son: tuberías y conexiones de PVC (Building and Infrastructure), polietileno (PE) y polipropileno (PP), de polietileno de alta densidad (HDPE) (Connectivity Solutions), goteros de riego y geosintéticos (Precision Agriculture); así como fluorita, fluorocompuestos, ácido fluorhídrico, gases refrigerantes y propelentes médicos (Fluorinated Solutions), y finalmente resinas y compuestos de cloruro de polivinilo (PVC) (Polymer Solutions), entre otros. Estos cinco segmentos operativos constituyen los segmentos reportables de Orbia. El segmento "Controladora" constituye las operaciones de las tenedoras y servicios corporativos asociados a las mismas.

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

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 (no auditadas)						Eliminaciones	Consolidado
	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Entidad Controladora		
Ventas netas	\$2,961,197	\$ 650,826	\$ 2,265,567	\$ 1,053,431	\$ 856,336	\$ 76,307	\$ (316,049)	\$ 7,547,615
Costo de ventas	<u>2,284,720</u>	<u>383,163</u>	<u>1,757,517</u>	<u>682,587</u>	<u>612,903</u>	<u>-</u>	<u>(232,675)</u>	<u>5,488,215</u>
Utilidad bruta	676,477	267,663	508,050	370,844	243,433	76,307	(83,374)	2,059,400
Gastos generales	164,986	70,465	326,638	125,699	194,786	92,946	(83,624)	891,896
Otros gastos (ingresos) partes relacionadas	(1)	1	(2)	-	-	-	2	-
Regalías	14,452	16	1	12,737	-	(27,206)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	15,670	(20,813)	33,362	3,904	15,448	(24,763)	-	22,808

Clave de Cotización:	ORBIA				Trimestre:	3	Año:	2022
Gastos por intereses	24,636	1,349	17,346	15,794	10,859	139,732	(25,955)	183,761
Ingresos por intereses	(2,355)	(1,472)	(23,222)	(1,783)	(703)	(13,400)	25,955	(16,980)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	5,690	-	7,043	-	-	3,780	-	16,513
Utilidad por posición monetaria	-	-	8,270	-	-	-	-	8,270
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(34,182)	(2,027)	5,889	(931)	477	(719,456)	748,447	(1,783)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	487,581	220,144	132,725	215,424	22,566	624,674	(748,199)	954,915
Impuestos a la utilidad	97,889	50,029	37,819	51,403	8,561	22,311	-	268,012
Utilidad antes de operaciones discontinuas	389,692	170,115	94,906	164,021	14,005	602,363	(748,199)	686,903
Operaciones discontinuas	699	-	-	-	-	-	-	699
Utilidad neta consolidada	\$ 388,993	\$ 170,115	\$ 94,906	\$ 164,021	\$ 14,005	\$ 602,363	\$ (748,199)	\$ 686,204

Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (no auditadas)

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$2,439,163	\$ 545,513	\$ 2,219,594	\$ 696,780	\$ 859,329	\$ 175,459	\$ (491,775)	\$ 6,444,063
Costo de ventas	1,664,105	349,051	1,641,363	547,516	601,679	106,246	(415,572)	4,494,388
Utilidad bruta	775,058	196,462	578,231	149,264	257,650	69,213	(76,203)	1,949,675
Gastos generales	151,038	65,537	339,824	79,571	193,560	92,636	(76,230)	845,936
Otros gastos (ingresos) partes relacionadas	-	-	(27)	-	-	-	27	-
Regalías	33,863	6,010	2,428	7,321	-	(49,622)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	7,057	(762)	3,528	1,019	11,972	(2,602)	-	20,212
Gastos por intereses	30,218	1,066	9,902	10,853	11,198	156,160	(31,725)	187,672
Ingresos por intereses	(1,214)	(3,291)	(11,513)	(900)	(479)	(18,864)	31,725	(4,536)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	-	-	-	-	-	5,000	-	5,000
Utilidad por posición monetaria	-	-	2,457	-	-	-	-	2,457
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(2,332)	(2,792)	(3,105)	(3,265)	3,679	(655,151)	661,362	(1,604)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	556,428	130,694	234,737	54,665	37,720	541,656	(661,362)	894,538
Impuestos a la utilidad	149,609	24,517	57,060	14,049	10,635	16,735	-	272,605
Utilidad antes de operaciones discontinuas	406,819	106,177	177,677	40,616	27,085	524,921	(661,362)	621,933
Operaciones discontinuas	-	280	-	5	-	-	-	285
Utilidad neta consolidada	\$ 406,819	\$ 105,897	\$ 177,677	\$ 40,611	\$ 27,085	\$ 524,921	\$ (661,362)	\$ 621,648

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 (no auditadas)							Eliminaciones	Consolidado
	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Entidad Controladora			
Ventas netas	\$ 837,149	\$ 223,282	\$ 700,182	\$ 368,285	\$ 224,095	\$ 26,878	\$ (89,305)	\$ 2,290,566	
Costo de ventas	<u>726,821</u>	<u>135,648</u>	<u>559,091</u>	<u>233,004</u>	<u>172,165</u>	<u>-</u>	<u>(59,861)</u>	<u>1,766,868</u>	
Utilidad bruta	110,328	87,634	141,091	135,281	51,930	26,878	(29,444)	523,698	
Gastos generales	55,906	25,063	102,457	41,924	65,226	28,570	(29,571)	289,575	
Otros gastos (ingresos) partes relacionadas	(1)	1	-	-	-	-	-	-	
Regalías	3,757	11	11	4,355	-	(8,134)	-	-	
Fluctuación cambiaria, Neta	5,030	(5,108)	25,160	2,035	10,082	(12,319)	-	24,880	
Gastos por intereses	8,940	587	6,939	6,835	4,551	51,078	(10,260)	68,670	
Ingresos por intereses	(895)	(570)	(8,038)	(930)	(304)	(5,140)	10,260	(5,617)	
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	3,513	-	2,614	-	-	1,260	-	7,387	
Utilidad por posición monetaria	-	-	5,092	-	-	-	-	5,092	
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	<u>(8,658)</u>	<u>(400)</u>	<u>3,894</u>	<u>(127)</u>	<u>803</u>	<u>(114,389)</u>	<u>120,265</u>	<u>1,388</u>	
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	42,736	68,050	2,962	81,189	(28,428)	85,952	(120,138)	132,323	
Impuestos a la utilidad	<u>(6,753)</u>	<u>19,539</u>	<u>(3,419)</u>	<u>19,398</u>	<u>(3,223)</u>	<u>(486)</u>	<u>-</u>	<u>25,056</u>	
Utilidad antes de operaciones discontinuas	49,489	48,511	6,381	61,791	(25,205)	86,438	(120,138)	107,267	
Operaciones discontinuas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 49,489</u>	<u>\$ 48,511</u>	<u>\$ 6,381</u>	<u>\$ 61,792</u>	<u>\$ (25,205)</u>	<u>\$ 86,438</u>	<u>\$ (120,138)</u>	<u>\$ 107,268</u>	

	Tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (no auditadas)							Eliminaciones	Consolidado
	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Controladora			
Ventas netas	\$ 908,967	\$ 171,368	\$ 752,833	\$ 273,471	\$ 271,521	\$ 27,777	\$ (118,587)	\$ 2,287,350	
Costo de ventas	<u>619,195</u>	<u>109,484</u>	<u>569,869</u>	<u>219,185</u>	<u>196,509</u>	<u>307</u>	<u>(88,379)</u>	<u>1,626,170</u>	
Utilidad bruta	289,772	61,884	182,964	54,286	75,012	27,470	(30,208)	661,180	
Gastos generales	49,949	22,254	110,963	28,946	66,108	24,830	(30,217)	272,833	
Otros gastos (ingresos) partes relacionadas	-	-	(9)	-	-	-	9	-	

Clave de Cotización:	ORBIA		Trimestre: 3 Año: 2022					
Regalías	13,003	1,938	948	3,020	-	(18,909)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	3,396	14	5,879	731	4,550	(3,541)	(3)	11,026
Gastos por intereses	10,134	322	3,321	3,788	3,675	50,069	(9,884)	61,425
Ingresos por intereses	(454)	(749)	(4,111)	(338)	(172)	(5,924)	9,887	(1,861)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad por posición monetaria	-	-	536	-	-	-	-	536
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(1,616)	(632)	(863)	211	412	(217,427)	218,262	(1,653)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	215,360	38,737	66,300	17,928	439	198,372	(218,262)	318,874
Impuestos a la utilidad	57,410	12,222	16,190	4,894	930	907	-	92,553
Utilidad antes de operaciones discontinuas	157,950	26,515	50,110	13,034	(491)	197,465	(218,262)	226,321
Operaciones discontinuas	-	36	-	2	-	-	-	38
Utilidad neta consolidada	\$ 157,950	\$ 26,479	\$ 50,110	\$ 13,032	\$ (491)	\$ 197,465	\$ (218,262)	\$ 226,283

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Entidad descritas en la Nota 4 de los Estados Financieros Dictaminados 2021. Lo anterior representa la información que se requiere para la toma las decisiones operativas para propósitos de distribución de recursos y evaluación del rendimiento del grupo de negocios.

	30 de septiembre 2022 (no auditadas)						Eliminaciones	Consolidado
	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Entidad Controladora		
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 245,131	\$ 119,655	\$ 158,021	\$ 287,381	\$ 53,184	\$ 33,829	\$ -	\$ 897,201
Cuentas por cobrar, Neto	564,112	207,359	470,299	245,524	285,007	46,185	(28,236)	1,790,250
Otros activos circulantes	522,845	193,333	700,696	158,675	269,894	122,184	(480,662)	1,486,965
Activos mantenidos para venta	-	-	2,002	103	-	326	-	2,431
Total de activos circulantes	1,332,088	520,347	1,331,018	691,683	608,085	202,524	(508,898)	4,176,847
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,766,508	394,620	562,625	124,395	183,867	1,531	-	3,033,546
Otros activos	791,473	256,345	1,324,776	430,260	1,512,719	6,934,166	(7,336,926)	3,912,813
Total de activos	\$3,890,069	\$ 1,171,312	\$ 3,218,419	\$ 1,246,338	\$ 2,304,671	\$ 7,138,221	\$ (7,845,824)	\$ 11,123,206
Pasivos circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 2,829	\$ -	\$ 80,905	\$ -	\$ 164,768	\$ 516,857	\$ -	\$ 765,359
Proveedores y cartas de crédito	626,013	50,962	349,208	225,679	127,092	7,189	-	1,386,143
Otros pasivos circulantes	176,330	76,640	459,501	144,271	189,756	328,655	(491,465)	883,688
Total de pasivos circulantes	805,172	127,602	889,614	369,950	481,616	852,701	(491,465)	3,035,190
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	1,291	-	10,296	-	62,846	3,352,502	-	3,426,935
Otros pasivos a largo plazo	700,783	176,647	501,506	324,869	240,962	303,761	(823,624)	1,424,904
Total de pasivos	1,507,246	304,249	1,401,416	694,819	785,424	4,508,964	(1,315,089)	7,887,029
Total del capital contable	\$2,382,823	\$ 867,063	\$ 1,817,003	\$ 551,519	\$ 1,519,247	\$ 2,629,257	\$ (6,530,735)	\$ 3,236,177

	31 de Diciembre 2021							Eliminaciones	Consolidado
	Polymer Solutions	Fluorinated Solutions	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Entidad Controladora			
Activos circulantes:									
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 238,598	\$ 84,714	\$ 177,685	\$ 97,867	\$ 91,524	\$ 91,164	\$ -	\$ 781,552	
Cuentas por cobrar, Neto	595,463	202,957	354,192	190,882	259,184	38,348	(46,264)	1,594,762	
Otros activos circulantes	543,091	199,243	736,499	213,824	241,511	145,715	(734,239)	1,345,644	
Activos mantenidos para venta	-	-	2,070	117	-	331	-	2,518	
Total de activos circulantes	1,377,152	486,914	1,270,446	502,690	592,219	275,558	(780,503)	3,724,476	
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,866,687	334,964	563,617	116,376	167,587	1,897	-	3,051,128	
Otros activos	803,612	248,116	1,277,436	378,658	1,500,876	6,688,717	(7,086,262)	3,811,153	
Total de activos	\$4,047,451	\$ 1,069,994	\$ 3,111,499	\$ 997,724	\$ 2,260,682	\$ 6,966,172	\$ (7,866,765)	\$ 10,586,757	
Pasivos circulantes:									
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 4,598	\$ -	\$ 13,145	\$ 1	\$ 58,605	\$ 163,421	\$ -	\$ 239,770	
Proveedores y cartas de crédito	725,957	66,801	391,255	164,766	150,601	5,985	-	1,505,365	
Otros pasivos circulantes	278,423	89,010	448,178	121,137	207,669	516,374	(763,063)	897,728	
Pasivos asociados a activos mantenidos para venta	-	89	-	-	-	-	-	89	
Total de pasivos circulantes	1,008,978	155,900	852,578	285,904	416,875	685,780	(763,063)	2,642,952	
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	-	-	-	-	82,181	3,197,574	-	3,279,755	
Otros pasivos a largo plazo	753,279	173,022	242,626	319,445	221,143	322,133	(772,059)	1,259,589	
Total de pasivos	1,762,257	328,922	1,095,204	605,349	720,199	4,205,487	(1,535,122)	7,182,296	
Total del capital contable	\$2,285,194	\$ 741,072	\$ 2,016,296	\$ 392,375	\$ 1,540,483	\$ 2,760,685	\$ (6,331,644)	\$ 3,404,461	

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

	Depreciación y amortización		Depreciación y amortización	
	Nueve meses terminados el		Tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2021
	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)
Polymer Solutions	\$ 192,022	\$ 189,682	\$ 62,149	\$ 63,353
Fluorinated Solutions	43,347	46,749	15,656	12,781
Building & Infrastructure	92,811	103,552	31,114	34,150
Connectivity Solutions	27,285	23,545	10,832	7,897
Precision Agriculture	74,368	71,865	25,339	24,363
Controladora	3,861	4,050	1,806	1,292
	\$ 433,694	\$ 439,443	\$ 146,896	\$ 143,836

A continuación, se muestra otra información financiera clasificada por área geográfica:

País o Región	Nueve meses terminados el		Tres meses terminados el	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Estados Unidos de América	\$ 1,863,853	\$ 1,308,460	\$ 619,591	\$ 488,971
Noroeste de Europa	1,187,072	1,083,917	316,939	374,202
Suroeste de Europa	922,085	873,590	249,702	271,064
México	767,487	716,099	236,197	270,384
África, Medio Oriente y Asia	606,539	467,915	187,723	151,333
Brasil	586,921	492,812	188,944	185,315
Colombia	341,681	317,042	92,541	118,627
Centro y este de Europa	285,992	294,485	84,828	107,213
Centro América	209,924	206,975	58,320	70,403
Perú	163,296	165,273	49,943	61,092
Sureste de Europa	136,284	126,883	40,022	37,543
Canadá	135,191	65,175	47,626	24,947
Ecuador	103,388	99,810	34,388	38,028
Argentina	70,721	59,091	23,308	22,376
Otros	59,743	41,853	32,021	17,034
Chile	50,498	63,737	10,439	28,435
Israel	28,848	36,137	8,890	12,619
Otros Latam	23,783	23,092	7,788	7,153
Venezuela	4,309	1,717	1,356	611
	<u>\$ 7,547,615</u>	<u>\$ 6,444,063</u>	<u>\$ 2,290,566</u>	<u>\$ 2,287,350</u>

Activos de larga duración

País o Región	A septiembre de 2022	A diciembre de 2021
Estados Unidos de América	\$ 1,816,250	\$ 1,880,920
Israel	1,522,369	1,539,279
México	1,313,828	1,284,427

Noroeste de Europa	793,828	782,203
Suroeste de Europa	277,881	308,679
Colombia	246,298	259,604
África, Oriente Medio y Asia	207,942	103,817
Europa central y oriental	98,155	113,760
Brasil	71,681	66,160
Perú	64,520	60,918
América Central	56,999	58,199
Otros	52,659	31,506
Ecuador	28,431	30,710
Sudeste de Europa	8,254	6,805
Venezuela	<u>363</u>	<u>356</u>
Total	\$ <u>6,559,458</u>	\$ <u>6,527,343</u>

(1) 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

Adquisición de Vectus

En febrero de 2022, la Compañía adquirió a través de su subsidiaria Wavin B.V. una participación mayoritaria (67 %) en Vectus Industries Limited ("Vectus"), un fabricante privado de tuberías de plomería y drenaje y líder del mercado en tanques de almacenamiento de agua en India. Con esta empresa conjunta, los negocios de Construcción e Infraestructura de Orbia operarán a la vanguardia de la industria de gestión del agua en rápido crecimiento de la India, abasteciendo a clientes en los sectores residencial, comercial, industrial, de infraestructura y agrícola por un pago en efectivo de USD 108 millones y cediendo el 33% del negocio preexistente de Wavin en India.

La Compañía se encuentra actualmente en el proceso de determinar la asignación del precio de compra a los valores razonables de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Se espera que este proceso se complete para cada adquisición dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de adquisición. La asignación preliminar de los precios de compra al valor razonable de los activos netos adquiridos es la siguiente:

	2022
Activo circulante ⁽¹⁾	41,012
Activo no circulante ⁽²⁾	34,290
Activos totales	75,302
Pasivos totales	<u>35,134</u>
Activos netos adquiridos	40,168
Crédito mercantil	92,672
Contraprestación total transferida	132,840
Contraprestación no monetaria ⁽³⁾	24,648
Efectivo pagado	<u>108,192</u>

Efectivo adquirido	1,891
Efectivo neto pagado	106,301

⁽¹⁾ Incluye 1.891 y 24.849 de efectivo adquirido e inventarios, respectivamente.

⁽²⁾ Incluye y 24.308 por PP&E

⁽³⁾ Incluye la transferencia a los antiguos propietarios de Vectus del 33 % del negocio de Wavin India

Participación no controladora redimible

Opción "Put/Call" Vectus - en virtud del pacto de accionistas con los accionistas minoritarios que retuvieron el 33% del capital social (interés minoritario redimible) de Vectus, la Entidad suscribió un contrato de opción put/call en el que, después del quinto aniversario de la fecha de cierre del contrato de adquisición de Vectus, los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación en Vectus a la Entidad y Orbia tendrá derecho a adquirir Vectus al precio pactado en el contrato respectivo. El valor de la opción depende de ciertas condiciones vinculadas a los múltiplos del valor EBITDA. La Entidad reconoció el valor futuro con base en escenarios estimados, considerando el valor actual de la obligación asumida. El registro contable inicial fue un cargo a patrimonio y un abono a pasivo no circulante como parte del rubro de participación no controladora redimible de \$196 millones, cambio en el valor razonable reconocido en los resultados del ejercicio.

Adquisición de Bow

El 30 de agosto de 2022, el negocio de Building and Infrastructure, Wavin, adquirió Bow Plumbing Group, un fabricante líder de tuberías y accesorios de plástico para la industria de la construcción residencial y comercial de América del Norte, con sede en Montreal. La inversión de Wavin en Bow Plumbing Group fortalece y amplía su presencia en este importante mercado para servir a los clientes y partes interesadas con soluciones integrales y eficientes para la gestión del agua. Bow Plumbing Group fabrica tuberías y accesorios de plástico para la industria de la construcción residencial y comercial. Bow tiene fabricación local en Quebec, almacenes estratégicamente ubicados y alcance comercial en los EE. UU. y Canadá. El registro contable final por la adquisición se completará cuando se termine la valoración de activos intangibles y otros elementos.

Adquisición de Biarri

El 30 de septiembre de 2022, el negocio de Connectivity Solutions, Dura-Line, adquirió Biarri Networks, un proveedor líder de tecnología con sede en Denver que se especializa en soluciones de diseño de redes de fibra óptica para la industria global de telecomunicaciones. La inversión estratégica en el software y los servicios de Biarri Networks complementan la experiencia en infraestructura de Dura-Line y apoya en la ampliación de sus ofertas de extremo a extremo. Biarri Networks tiene oficinas en Australia, Filipinas, Vietnam, el Reino Unido y los EE. UU. El registro contable final por la adquisición se completará cuando se termine la valoración de activos intangibles y otros elementos.

Cambio de denominación grupo de negocio

Debido a las adquisiciones estratégicas del negocio y las proyecciones de crecimiento del mismo, a partir de este trimestre, se referirá al grupo de negocio Data Communications como Connectivity Solutions.

Principales políticas contables

Bases de medición y presentación

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.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas (“NIIF” o “NIF”) que son obligatorias para el año 2022

En el presente año, la Entidad ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) abajo mencionadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, International Accounting Standards Board) que son efectivas a partir del 1 de enero de 2022. La adopción no ha tenido impacto material en las revelaciones o en los importes de estos estados financieros.

Modificaciones a NIC 16 *Propiedad, Planta y Equipo – Cobros antes de ser utilizados*

Modificaciones a NIC 37 *Contratos Onerosos*

Modificaciones a NIIF 3 *Referencias al Marco Conceptual*

Modificaciones a NIIF 9 *Instrumentos financieros.*

Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Cobros antes de ser utilizados.

De acuerdo con las modificaciones a la IAS 16, los ingresos por la venta de componentes relacionados con propiedad, planta y equipo antes de que esté disponible para su uso deberá reconocerse en utilidad o pérdida, junto con los costos de producción de esos componentes. Por lo tanto, las compañías deben distinguir entre los costos asociados con la producción y venta de componentes antes de que la propiedad, planta y equipo esté disponible para su uso y los costos puedan ser asociados con la disponibilidad de la propiedad, planta y equipo para el uso previsto. Las modificaciones también aclaran que las pruebas de si la propiedad, planta y equipo está funcionando correctamente significa evaluar su desempeño técnico y físico en lugar de evaluar su desempeño financiero, ej. el logro del margen operativo.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

La Entidad no tuvo impactos materiales por la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos

Las modificaciones especifican los costos que deberá incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones aplican un “enfoque de costo directo relacionado”. Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen costos incrementales (ej. los costos de mano de obra y materiales directos) y una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato (ej. depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato; así como como los costos de gestión y supervisión de contratos). Los costos generales y administrativos que no se relacionan directamente con un contrato, están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva para los contratos en los que una entidad aún no ha cumplido con todas las obligaciones relacionadas al comienzo del período anual sobre el que se informa y en el que aplica por primera vez las modificaciones (fecha de aplicación inicial). Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comiencen

a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Entidad no tuvo impactos materiales por la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan la NIIF 3 que hace referencia al Marco Conceptual definido en 2018 sustituyendo el concepto del Marco establecido en 1989. En adición, se agregan a la NIIF 3 el requisito de que, para las obligaciones dentro del alcance de la NIC 37, un adquirente aplique dicha NIC para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que estaría dentro del alcance de la CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplicará dicha norma para determinar si el evento obligante que da lugar a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones añaden una declaración explícita de que un adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Estas modificaciones son efectivas para combinaciones de negocios en las cuales, la fecha de adquisición sea a partir del primer período anual de aplicación que comienza a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada si una entidad también aplica todas las demás referencias actualizadas, publicadas junto con el Marco Conceptual actualizado, al mismo tiempo o antes.

La Entidad aplicará las modificaciones a la NIIF 3 para las combinaciones de negocios que se celebren a partir de la fecha de vigencia del 1 de enero de 2022 o posteriores.

La Entidad no tuvo impactos materiales por la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIIF 9 — Instrumentos financieros

La modificación aclara que los costos que una entidad debe considerar al evaluar si el refinanciamiento de un pasivo financiero califica como una extinción o una modificación, aclarando que una entidad deberá incluir solo los costos pagados o recibidos entre el deudor y el prestamista, incluyendo los costos pagados o recibidos por el deudor o prestamista en nombre del otro.

Una entidad aplicará la enmienda a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual la entidad aplique por primera vez dicha enmienda.

Una entidad aplica la modificación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Entidad no tuvo impactos materiales por la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

•Normas NIIF nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

La Entidad ha evaluado el impacto potencial de la adopción de cada una de las Normas NIIF como se analiza a continuación:

Modificaciones a NIC 1 *Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.*

Modificaciones a NIC 8 *Estimaciones contables - Definición.*

Modificaciones a NIC 12 *Impuesto a la utilidad.*

Modificaciones a la NIC 1 — Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones a la NIC 1, afectan principalmente la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera; en adición, pretenden promover la consistencia en la aplicación de los principios contables al aclarar los requisitos para determinar si una deuda, un préstamo u otros pasivos con una fecha de liquidación incierta, deben clasificarse como corrientes o no corrientes dentro del estado de situación financiera.

Las modificaciones incluidas en esta norma aclaran que la clasificación de los pasivos a corto o largo plazo deberán hacerse con base en los derechos del deudor a diferir el pago que existe al final del período sobre el que se informa y no con base a las expectativas de la gerencia. Explica que estos derechos existen si hay un acuerdo a cumplir al final del período sobre el que se informa; incluye también una definición de 'acuerdo' para aclarar que un acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, fecha en la cual la Entidad adoptará los requisitos de presentación.

Revelaciones sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y al Documento de práctica de las NIIF 2 - Realización de juicios sobre materialidad)

La enmienda a la NIC 1 requiere que las empresas revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas, aclara que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí mismas inmateriales y, como tales, no es necesario revelarlas, y aclara que 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.

El Consejo también modificó el Documento de Práctica de las NIIF 2 para incluir orientación y dos ejemplos adicionales sobre la aplicación de la materialidad a la información a revelar sobre políticas contables.

Las enmiendas son consistentes con la definición revisada de "material":

"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 tomen los principales usuarios de los estados financieros con propósito sobre la base de esos estados financieros". Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. La Entidad actualmente está evaluando los impactos potenciales de esta emisión y no espera que la adopción de estas modificaciones tenga un efecto material en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 8 —Estimaciones Contable- Definición

Las modificaciones a la NIC 8 aclaran cómo las entidades deberán distinguir entre los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables, centrándose en definir las estimaciones contables como "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en su medición".

Las modificaciones también aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables al especificar que una empresa 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 (técnica de estimación o valoración) como la elección de los insumos que se utilizarán al aplicar la técnica de medición seleccionada.

Los efectos de cambios en dichos insumos o técnicas de medición son cambios en estimaciones contables y no correcciones de errores.

La definición de las "políticas contables" permanece sin cambios.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. La Entidad no prevé un impacto por la adopción de estas modificaciones.

Modificaciones a la NIC 12 — Impuestos a la utilidad:

Las modificaciones a la NIC 12 aclaran cómo las empresas deberán contabilizar el impuesto diferido sobre ciertas transacciones, como los activos de arrendamiento por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento que se generan mediante contratos únicos, así como cualquier obligación de desmantelamiento relacionada; acotando el alcance de la exención del reconocimiento inicial (IRE) para que éste no sea aplicado a operaciones que den lugar a diferencias temporales iguales y compensatorias. En consecuencia, las empresas deberán 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 de arrendamiento y el pasivo relacionado y cualquier provisión de desmantelamiento relacionada.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023; sin embargo, para arrendamientos y pasivos por desmantelamiento, los activos y pasivos por impuestos diferidos asociados deberán reconocerse desde el comienzo del primer período comparativo presentado, con cualquier monto acumulado reconocido como un ajuste a los resultados acumulados u otros componentes del capital a esa fecha.

La Entidad se encuentra actualmente evaluando el efecto potencial que tendrá la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

Reconocimiento de los efectos de la inflación

En el segundo trimestre de 2022 Turquía fue declarada economía hiperinflacionaria; es decir que su inflación compuesta de los últimos tres años es superior al 100%. Orbía en el tercer trimestre de 2022, está reconociendo los efectos de inflación en su operación en Turquía impactando a los negocios de Building and Infrastructure y Precisión Agriculture.

Los estados financieros primero fueron reexpresados a poder adquisitivo de la moneda local al cierre del ejercicio, utilizando el índice de precios del país de origen, y posteriormente se convirtieron utilizando el tipo de cambio oficial de cierre para todas las partidas.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

La industria del cloro-álcali proceso del grupo de *Polymer Solutions (Vestolit & Alphagary)*, (también conocida como cloro-álcali) experimenta un comportamiento cíclico a la luz de las tendencias económicas mundiales, como períodos de baja rentabilidad o crecimiento seguidos por períodos de márgenes considerables. La demanda de cloro depende de la industria de la construcción y la demanda de sosa cáustica depende del centro de fabricación.

Somos el mayor productor de PVC en América Latina, el quinto mayor productor de PVC a nivel mundial y el mayor productor de resinas especiales a nivel mundial. El mercado del PVC está sujeto a fluctuaciones importantes tanto en la demanda como en el precio, que responden al crecimiento o contracción de la economía global. En general, a escala mundial, la oferta supera la demanda, con la creación de nueva capacidad de producción en Asia y un gran equilibrio entre oferta y demanda en América del Norte.

Las ventas de los productos de *Building and Infrastructure (Wavin)*, *Connectivity Solutions*, *(Dura-Line)* y *Precision Agriculture (Netafim)* están influenciadas por el ciclo económico de los países en los que operan y, en particular, la actividad en los sectores de construcción, vivienda, telecomunicaciones, agricultura y energía.

Nuestras operaciones en el hemisferio norte en nuestras líneas de negocios Wavin y Dura-Line experimentan una estacionalidad de mercado similar. Por lo general, como resultado de los meses de invierno más fríos, experimentamos una disminución en la demanda y las ventas durante el primer y cuarto trimestre de cada año. Sin embargo, las condiciones climáticas recientes han dado lugar a inviernos más suaves y la demanda ha disminuido menos durante el primer y cuarto trimestre que en años anteriores. No podemos asegurar que los inviernos futuros continuarán siendo suaves, o que la demanda de invierno no disminuirá como lo ha

hecho en años anteriores.

La demanda de fluorita de la línea de negocio de *Fluorinated Solutions (Koura)* no tiende a ser cíclica.

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