

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	18
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	20
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	22
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	23
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	25
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	27
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	30
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	33
[700002] Datos informativos del estado de resultados	34
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	35
[800001] Anexo - Desglose de créditos	36
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	38
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	39
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	40
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	49
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	53
[800500] Notas - Lista de notas.....	54
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	55
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	56

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Orbia Anuncia Resultados del Tercer Trimestre 2021

Ciudad de México, 27 de octubre de 2021 – Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (BMV: ORBIA*) (“Orbia” o “la Compañía”) reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2021.

Datos Financieros Relevantes del 3T 2021

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2020 excepto si se indica lo contrario)

Los resultados de Orbia en el tercer trimestre fueron sobresalientes. En particular Polymer Solutions se benefició de una fuerte demanda y de una oferta global limitada de PVC. Wavin, Dura-Line y Netafim también contribuyeron de manera positiva a las ventas, aunque los EBITDA de Dura-Line y Netafim se vieron impactados negativamente por un continuo aumento en los costos de materias primas y costos logísticos.

- Las ventas netas se ubicaron en \$2.3 mil millones, aumentando 40%, con mayores ventas en los cinco grupos de negocio
- Se registró un EBITDA de \$532 millones, aumentando 47% mientras que el margen de EBITDA se ubicó en 23.3%, expandiéndose 118 puntos básicos como resultado de la mayor rentabilidad en Polymer Solutions
- La utilidad neta mayoritaria fue de \$197 millones, aumentando 167%
- El flujo de efectivo libre fue \$90 millones
- La razón de apalancamiento (Deuda Neta a EBITDA) disminuyó a 1.48x
- La guía de EBITDA para el año 2021 se incrementó a un rango del 44% al 48% con relación al año anterior.

"En primer lugar, quisiera agradecer a nuestro equipo por su enorme dedicación para aportar valor a nuestros clientes y accionistas en todo el mundo", dijo Sameer Bharadwaj, Director General de Orbia. "Mientras mantenemos nuestro dinamismo y conforme comenzamos a regresar a las plantas y oficinas siempre que sea seguro, estamos bien posicionados para beneficiarnos de las inversiones en capacidad adicional, de nuestro enfoque en la excelencia operativa y las sinergias entre nuestros negocios. La ejecución de nuestra estrategia impulsará el crecimiento en nuestras ventas y EBITDA a largo plazo en un mercado global en recuperación."

"Este trimestre hemos seguido experimentando una fuerte demanda en nuestros cinco grupos de negocio. Nuestra eficiencia operativa y nuestro implacable foco en la ejecución se tradujeron en un crecimiento en las ventas y una expansión del margen de más de 100 puntos base. Redujimos nuestra deuda neta y retornamos efectivo a los accionistas mediante dividendos y recompra de acciones. Dada la solidez de nuestros negocios, hemos podido continuar invirtiendo en iniciativas de crecimiento. Seguimos priorizando inversiones en expansión geográfica, adquisiciones selectivas y la introducción de nuevos productos, servicios y soluciones relacionados con nuestras actividades principales. Lo hemos hecho manteniendo nuestro compromiso con la sustentabilidad al seguir reduciendo nuestra huella de carbono, utilizando el agua de forma más eficiente y disminuyendo los residuos enviados a rellenos sanitarios. Todo esto ligado a nuestro propósito de impulsar la vida alrededor del mundo," concluyó Bharadwaj.

Notas y Definiciones

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

En nuestro esfuerzo continuo por informar mejor al mercado, y convertirnos en una organización más centrada en el cliente, a partir del 1T 2020, la Compañía está presentando los ingresos, resultados de operación y EBITDA de cada uno de sus cinco negocios: Netafim (Precision Agriculture), Dura-Line (Data Communications), Wavin (Building & Infrastructure),— que anteriormente se presentaban combinados como “Fluent” (sólo a efectos de información), Polymer Solutions (Vestolit & Alphagary) and Koura (Fluorinated Solutions).

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

Información Prospectiva

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

Información a revelar sobre 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), Data Communications (Dura-Line), Building and Infrastructure (Wavin), Fluor (Koura) y Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary) 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 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 no son los únicos que enfrentamos. Los riesgos e incertidumbres adicionales de los que no tenemos conocimiento o que actualmente consideramos no materiales pueden también afectar nuestras operaciones comerciales. Cualquiera de los siguientes riesgos, en caso de que se presenten, podrían afectar de manera adversa y sustancial nuestro negocio, los resultados de operaciones, los prospectos y la situación financiera. En tal caso, el precio de mercado de nuestros CEBURES, Senior Notes y de la acción ORBIA * podría declinar y usted podría perder toda o parte de su inversión.

Factores de Riesgo Relacionados con nuestro negocio e industria

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

Las operaciones son dependientes en forma relevante de la industria energética y petroquímica.

La falta de desarrollo de nuevos productos, tecnologías de producción, acceso a nuevas tecnologías, la imposibilidad de desarrollar productos que satisfagan las necesidades del mercado, que se desarrollen materias primas que sustituyan las que la Compañía utiliza o produce actualmente Orbia o la imposibilidad de implementar iniciativas en materia de productividad y reducción de costos de manera exitosa, podría afectar de forma adversa su posición competitiva.

El no mantener avances tecnológicos actualizados en las industrias en que opera Orbia o buscar o desarrollar tecnologías comercialmente no aceptadas podría afectar su negocio, sus resultados de operación o situación financiera.

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.

El mantenimiento, el incremento y las mejoras relacionadas con la capacidad de producción, así como las operaciones de adquisiciones de la Compañía, por lo general requieren inversiones significativas, sin poderse garantizar la obtención del 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 a los principales clientes 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, en caso de no integrarse de manera satisfactoria con la compañía, 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.

Orbia está expuesta a riesgos relacionados con eventos meteorológicos extremos, incluyendo el posible daño a sus instalaciones y la falta de disponibilidad de recursos hídricos para mantener la operación de sus instalaciones.

Los desastres naturales, el peligro de producción y otros eventos podrían afectar de manera adversa las operaciones de Orbia.

La pérdida de ejecutivos clave tanto de la Emisora como de las sociedades adquiridas presentes o futuras pudiera afectar sus operaciones.

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.

Nuestra capacidad de vender acciones adicionales a fin de obtener capital para la expansión de nuestro negocio dependerá, en parte, del precio de mercado de nuestras acciones, y el incumplimiento con las expectativas del mercado con respecto a nuestro negocio podría tener un efecto negativo en el precio de mercado de las acciones y limitar nuestra habilidad de venderlas.

Orbia ha optado por cubrir una parte del riesgo asociado con las fluctuaciones en las tasas de interés y/o tipos de cambio utilizando contratos de cobertura.

La adopción de nuevos criterios contables, así como los cambios en los ya existentes pudieran traer un efecto material adverso en nuestros resultados de operación y situación financiera.

Podemos no ser capaces de proteger nuestros derechos de propiedad intelectual.

Empleamos y desarrollamos tecnologías que pueden infringir determinados derechos de propiedad intelectual de terceros.

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

Estamos sujetos a procedimientos legales y administrativos en determinados países en los que operamos, cuyos resultados podrían afectar de manera adversa nuestro 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 nuestras operaciones, resultados operacionales, flujos de efectivo o situación financiera.

En el supuesto de que la Compañía 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 nuestra reputación.

Los cambios en las tecnologías de la información podrían afectar de manera negativa nuestra operación.

Nuestras operaciones podrían verse afectadas por una falla, interrupción o colapso de nuestro sistema de TI (Tecnologías de Información).

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

Ataques cibernéticos u otras afectaciones a nuestra red o sistemas de información podría causar un efecto adverso en nuestro negocio.

Nuestro modelo de contratación 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 nuestra situación financiera y comercial.

Las operaciones de los grupos de negocio Netafim, Dura-Line y Wavin 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 nuestros productos en Dura-Line.

Las ventas de Netafim 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 Netafim.

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 nuestros productos y afectar adversamente nuestro negocio, condición financiera o resultado de operación.

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

Nuestra relación con OxyChem, nuestro socio en Ingleside Ethylene, o el proceso de toma de decisiones del Kibbutz Hatzerim respecto de su inversión en el 20% del capital social de Netafim, podría representar un efecto adverso sustancial en nuestra situación financiera y comercial.

Nuestros contratos establecidos con OxyChem, proveedores de etano, etileno y VCM pueden ser insuficientes para cumplir con todas nuestras necesidades operativas y comerciales, los cuales pueden afectar nuestros costos de producción por aumentos del precio de nuestras materias primas o por falta de capacidad de producción.

Nuestras concesiones mineras pudieran ser objeto de declaratoria de nulidad, cancelación, suspensión, expropiación o revocación de derechos de conformidad a las disposiciones legales aplicables y/o podríamos no ser capaces de renovar nuestras concesiones existentes, lo que podría tener un efecto sustancial adverso en nuestras operaciones y situación financiera.

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

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

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.

Orbia podría ser afectada a causa del cambio de administración federal y de nuevos congresistas en los Estados Unidos.

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, y una variación significativa en las tasas de interés variables, 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 afectarnos 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 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 difieran del resto de los accionistas y de los Tenedores de los Certificados Bursátiles 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 registra niveles importantes de endeudamiento.

Ausencia de Mercado para las Notas y Certificados Bursátiles

Los contratos y títulos que rigen la deuda, incluyendo las Notas y los Certificados Bursátiles, contienen provisiones 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 Certificados Bursátiles 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 Certificados Bursátiles, 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 Certificados Bursátiles, así como de las garantías relacionadas, puede estar estructuralmente subordinado respecto de las obligaciones de deuda de las subsidiarias avales y garantes como de no avales ni garantes de Orbia, así como otra deuda que no tenga la misma estructura de garantías, estaría subordinada estructuralmente a aquella que sí la tenga.

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados Financieros por Grupo de Negocio

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2020 excepto si se indica lo contrario)

Netafim (Precision Agriculture, 12% de las ventas)

Los sistemas de riego, los servicios y tecnologías agrícolas digitales de vanguardia de 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 a cultivar más con menos, Netafim contribuye a alimentar el planeta de manera más eficiente y sostenible.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2021	2020	%Var.
Netafim			
Ventas totales	272	223	22%
Utilidad de operación	9	17	-46%
EBITDA	33	40	-16%

Las ventas de \$272 millones aumentaron 22%, impulsadas por una fuerte demanda particularmente en EE.UU., Europa, África, Brasil y Turquía, que compensó la continua debilidad de los mercados de la India debido al COVID-19. Nuestra reciente adquisición, Gakon Horticultural Projects, contribuyó al crecimiento de las ventas, consistentemente con lo observado durante el segundo trimestre.

El EBITDA de \$33 millones disminuyó 16%. El margen EBITDA de 12.3% se redujo 555 puntos base principalmente debido al continuo aumento en los costos de materias prima y gastos de flete que aún no han sido totalmente reflejados en los precios al cliente.

Dura-Line (Data Communications, 12% de las ventas)

Dura-Line produce anualmente más de 400 millones de metros de infraestructura esencial e innovadora, incluyendo conducto, cables-en-conducto y productos de polietileno de alta densidad (HDPE por sus siglas en inglés) para cable, fibra óptica y tuberías presurizadas de gas natural, así como soluciones que crean las vías físicas para que la fibra y otras tecnologías de red conecten ciudades, hogares y personas en todo el mundo.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2021	2020	%Var.
Dura-Line			
Ventas totales	273	193	42%
Utilidad de operación	25	47	-46%
EBITDA	33	55	-40%

Las ventas de \$273 millones representaron un aumento de 42%, impulsadas por mayores precios siguiendo el incremento en los costos, la continua fortaleza de la demanda de mercado, una mejora en la cobertura de ventas, así como a un crecimiento en productos de alto valor agregado, y a nuevos proyectos de implementación de fibra óptica.

El EBITDA de \$33 millones disminuyó 40%. El margen EBITDA de 12.2% bajó 1,632 puntos base, debido principalmente al continuo incremento en los costos de materias primas, mayores gastos de flete y a la limitada disponibilidad de mano de obra en Norte América y Europa. Dura-Line también experimentó una contracción en el margen por mayores tiempos de entrega y retrasos en los envíos de órdenes. Estos resultados contrastan con los niveles extraordinarios del EBITDA alcanzados durante el segundo y tercer trimestre de 2020 que se debieron a precios históricamente bajos en las materias primas.

Wavin (Building & Infrastructure, 33% de las ventas)

Wavin está redefiniendo la industria actual de tuberías y accesorios creando soluciones con mayor vida útil y menor trabajo para su instalación. Beneficiándose de una integración con la cadena de PVC del negocio de Polymer Solutions y atendiendo clientes en tres continentes, Wavin también desarrolla tecnologías sostenibles para el manejo del agua y sistemas de climatización interior para el desarrollo de ciudades con mayor bienestar, calidad y más resilientes del futuro.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2021	2020	%Var.
Wavin			
Ventas totales	753	568	32%
Utilidad de operación	72	64	13%
EBITDA	106	95	12%

Las ventas de \$753 millones subieron 32%, debido a mayores precios. Esto refleja el regreso a un entorno de mercado más normalizado a finales del trimestre, tras un período de interrupciones logísticas y escasez de productos.

El EBITDA de \$106 millones aumentó 12%, debido a mayores precios que más que compensaron el alza en costos. El margen EBITDA de 14.1%, resultó en una caída de 265 puntos base principalmente debido a mayores ventas y una mezcla de producto desfavorable.

Koura (Fluorinated Solutions, 7% de las ventas)

Koura ofrece fluorita y productos derivados que contribuyen a la vida moderna de muchas maneras. Koura 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 los alimentos, almacenamiento de energía, computación y telecomunicaciones.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2021	2020	%Var.
Koura			
Ventas totales	171	167	3%
Utilidad de operación	40	49	-20%
EBITDA	52	63	-16%

Las ventas de \$171 millones aumentaron 3%, debido a mayores precios. Esto fue parcialmente compensado por menores volúmenes de venta, principalmente en fluorita de grado ácido debido a menor demanda proveniente de China.

El EBITDA de \$52 millones disminuyó 16%. El margen EBITDA de 30.6%, disminuyó 697 puntos base principalmente debido a menores volúmenes de fluorita de grado ácido, mayores costos de materias primas y fletes, así como a la inversión impulsar el crecimiento del negocio. Adicionalmente, el EBITDA incluyó un impacto negativo no recurrente de \$3 millones relacionado con el huracán Ida.

Polymer Solutions (Vestolit & Alphagary, 37% de las ventas)

El grupo de Polymer Solutions se enfoca en resinas generales y especiales de PVC y en compuestos especiales de cero-halógenos con una amplia variedad de aplicaciones en soluciones que sustentan la vida cotidiana. Vestolit y Alphagary abastecen a los grupos de negocio "downstream" de Orbia, así como a clientes de todo el mundo que buscan aplicaciones en tuberías, cables, pisos, autopartes, electrodomésticos, vestimenta, empaques y dispositivos médicos.

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2021	2020	%Var.
Polymer Solutions			
Ventas totales*	909	544	67%
Utilidad de operación	240	56	326%
EBITDA	303	119	155%

*Ventas invercompañía por \$63 millones y \$45 millones en 3T21 y 3T20, respectivamente.

Las ventas de \$909 millones aumentaron 67%, impulsadas por mayores precios de PVC resultado del desequilibrio global entre oferta y demanda, así como por la fuerte demanda en la industria de la construcción. El desequilibrio entre la oferta y la demanda durante el trimestre se vio agravado por las adversas condiciones climáticas en la región del Golfo de EE.UU. y en Europa. Las ventas en mercados clave superaron los niveles anteriores a la pandemia. Esto se complementó con un incremento en los precios de compuestos y la inclusión de la contribución de Shakun Polymers, donde Alphagary adquirió una participación mayoritaria durante el segundo trimestre.

El EBITDA de \$303 millones aumentó 155%. El margen EBITDA de 33.4%, registró una expansión de 1,154 puntos base principalmente debido a precios de PVC en máximos históricos y a mayores volúmenes.

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

Flujo Libre Operativo

En millones de dólares	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2021	2020	%Var.	2021	2020	% Var.
EBITDA	532	362	47%	1,543	935	65%
Impuestos pagados, neto	(73)	(70)	5%	(193)	(178)	8%
Intereses neto / comisiones bancarias	(85)	(78)	9%	(220)	(182)	21%
Variación de capital de trabajo	(184)	(65)	183%	(570)	(58)	883%
Otros (otros activos - provisiones, neto)	20	60	-66%	11	38	-71%
Efecto cambiario	(25)	(16)	56%	(38)	(73)	-48%
Generación de caja	185	193	-4%	533	481	11%
CAPEX total	(73)	(43)	69%	(189)	(158)	20%
Pagos de leasing	(22)	(23)	-4%	(74)	(74)	0%
Flujo de efectivo libre	90	127	-29%	269	249	8%
<i>Conversión Flujo libre (%)</i>	16.9%	35.2%		17.4%	26.6%	
Dividendos a accionistas	(100)	(45)	122%	(150)	(185)	-19%
Compra de acciones propias	(37)	-		(69)	(42)	64%
Nueva deuda (pago)	(295)	(31)	850%	(137)	775	N/A
Dividendos participación minoritaria	(46)	(37)	25%	(104)	(115)	-10%
Fusiones y adquisiciones	-	-		(37)	-	
Instrumentos financieros y otros	(16)	(7)	124%	7	(23)	N/A
Cambio neto de caja	(404)	7	N/A	(220)	658	N/A
Caja inicial	1,059	1,238	-14%	875	586	49%
Caja final	655	1,245	-47%	655	1,245	-47%

Balance, Liquidez y Asignación de capital

Orbia continuó fortaleciendo su balance, generando un flujo libre de caja de \$90 millones y reduciendo el nivel de apalancamiento a 1.48x. El capital de trabajo aumentó en \$184 millones, reflejando mayores precios de venta, incremento en los costos de inventario y menores cuentas por pagar. El CAPEX alcanzó \$73 millones representando un aumento de 69%.

Orbia completó el retiro anticipado del remanente de su nota senior de \$750 millones con vencimiento en 2022. La Compañía extendió el vencimiento promedio de su deuda de 12.6 a 14.2 años mientras que redujo su costo promedio de deuda de 4.6% a 4.2%. De esta forma, el próximo vencimiento relevante para Orbia se extendió a 2026.

Orbia llevó a cabo la recompra de acciones por un importe de \$37 millones y además pagó \$100 millones en concepto del segundo y tercer pago del dividendo aprobado por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 30 de marzo del 2021. De acuerdo con la aprobación otorgada por sus accionistas, Orbia ha tomado todas las medidas necesarias para cancelar 90 millones de sus acciones en tesorería, y se espera que la autoridad de valores en México complete el proceso administrativo para actualizar el número de acciones de la Compañía a su debido tiempo.

Perspectiva Revisada 2021

La Compañía ahora espera un crecimiento de EBITDA para el año 2021 en torno a un rango del 44% al 48% en relación al nivel de EBITDA del 2020. Esta perspectiva revisada refleja el robusto desempeño observado durante los primeros nueve meses del año, principalmente en Polymer Solutions, además del buen entorno que se espera continúe, aunque gradualmente de manera más moderada en el resto del año 2021. La perspectiva de CAPEX para el año se estima en el rango de \$300 a \$350 millones.

El equipo directivo de la Compañía tiene plena confianza en que la continua ejecución de sus planes estratégicos centrados en crecimiento orgánico y adquisiciones selectivas generará un crecimiento sostenido y rentable. Esta perspectiva revisada asume la ausencia de interrupciones materiales relacionadas con la pandemia o de otro tipo que afecten a los negocios de Orbia.

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](tel:0018445776510), o a través de la página de internet <http://www.ethics.orbia.com> o al correo electrónico ethics@orbia.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 del Tercer Trimestre 2021⁽¹⁾*(Todas las métricas se comparan con el 3T 2020 excepto si se indica lo contrario)*

En millones de dólares	Tercer Trimestre		
	2021	2020	%Var.
Información financiera seleccionada			
Ventas netas	2,287	1,639	40%
Gastos de ventas, generales y de administración	273	243	12%
Utilidad de operación	388	222	75%
EBITDA	532	362	47%
Margen EBITDA	23.3%	22.1%	118 bps
Costo financiero	71	59	21%
Utilidad de operación antes de impuestos	319	163	96%
Impuestos	93	57	63%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	226	103	119%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	197	74	167%
Generación de caja	185	193	-4%
CAPEX total	(73)	(43)	69%
Flujo de efectivo libre	90	127	-29%
Deuda neta	2,847	2,935	-3%

Las **ventas netas** se ubicaron en \$2,287 millones, aumentando 40%, impulsadas por los sólidos resultados de Polymer Solutions y Wavin, mientras que Dura-Line y Netafim se beneficiaron de una mayor demanda en Norte América y Europa.

El **costo de ventas** de \$1,626 millones aumentó 39%, principalmente debido al incremento del costo de materias primas y en menor medida por los aumentos en los costos de flete y mano de obra en todos nuestros grupos de negocios.

Los **gastos de ventas, generales y de administración** por \$273 millones aumentaron 12% principalmente debido a una mayor compensación relacionada a incentivos. Estos gastos expresados como porcentaje de las ventas disminuyeron 291 puntos base, ubicándose en 11.9% en el trimestre.

El **EBITDA** alcanzó \$532 millones, aumentando 47%, principalmente impulsado por Polymer Solutions y Wavin. El margen EBITDA se ubicó en 23.3%, reflejando un incremento de 118 puntos base, a pesar de mayores costos en Koura, Dura-Line y Netafim, particularmente asociados a materias primas y fletes.

Los **costos financieros** ascendieron a \$71 millones, representando un aumento 21%, impulsados por un cargo no recurrente asociado al retiro anticipado de deuda, así como por las depreciaciones del Peso mexicano y del Real brasileño, que se comparan contra ganancias cambiarias durante el tercer trimestre de 2020.

Los **impuestos** representaron \$93 millones, aumentando con relación a los \$57 millones de 2020 como resultado de una utilidad significativamente más alta y debido a la mezcla geográfica de las utilidades. La tasa impositiva del trimestre fue 29.0%.

La **utilidad neta para los accionistas mayoritarios** se ubicó en \$197 millones, aumentando 167% principalmente debido a la sólida rentabilidad antes mencionada.

El **flujo de efectivo libre** de \$90 millones refleja un fuerte desempeño en el EBITDA, el cual fue parcialmente compensado por un incremento en el capital de trabajo de \$184 millones que es producto del robusto nivel de actividad, del incremento en los precios de venta, de los mayores costos de materia prima en nuestros inventarios y de una reducción en las cuentas por pagar.

La **deuda neta** cerró en \$2,847 millones, compuesta por la deuda total de \$3,502 millones, menos efectivo y equivalentes de efectivo por \$655 millones. La razón de apalancamiento disminuyó de 1.56x a 1.48x en el trimestre.

Ventas por Región en el Tercer Trimestre 2021

(Todas las métricas se comparan con el 3T 2020 excepto si se indica lo contrario)

Tercer Trimestre				
Región	2021	2020	% Var. A/A	% Ventas
Europa	765	555	38%	33%
Norteamérica	784	518	52%	34%
Sudamérica	532	351	52%	23%
Asia	138	165	-16%	6%
África y otros	68	51	33%	3%
Total	2,287	1,639	40%	100%

Estado de Resultados Consolidado

En millones de dólares	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2021	2020	%	2021	2020	%
Estado de Resultados						
Ventas netas	2,287	1,639	40%	6,444	4,677	38%
Costo de ventas	1,626	1,174	39%	4,494	3,430	31%
Utilidad bruta	661	465	42%	1,950	1,247	56%
Gastos de ventas, generales y de administración	273	243	12%	846	727	16%
Utilidad (pérdida) de operación	388	222	75%	1,104	520	112%
Costo financiero	71	59	21%	211	208	1%
Participación en asociadas	(2)	0	N/A	(2)	(1)	155%
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuesto a la utilidad	319	163	96%	895	313	186%
Impuesto a la utilidad	93	57	63%	273	82	233%
Utilidad (pérdidas) por operaciones continuas	226	106	113%	622	231	169%
Operaciones discontinuadas	(0)	(3)	-99%	(0)	(8)	-97%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	226	103	119%	622	223	179%
Interés minoritario	29	29	-1%	90	94	-4%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	197	74	167%	531	129	312%
EBITDA	532	362	47%	1,543	935	65%

Nota: Durante 2021, la Compañía reclasificó ciertos importes relacionados con Almacenamiento Directo y Envío por aproximadamente \$20 millones en 1T20, \$15 millones en 2T20 y \$21 millones en 3T20 de la cuenta de gastos de venta, generales y administración a la de costo de ventas, con objeto de igualar criterios entre los distintos segmentos.

Balance General Consolidado

Balance general	En millones de dólares		
	Sep 2021	Dic 2020	Sep 2020
Activo total	10,466	10,211	10,444
Activo circulante	3,633	3,156	3,425
Efectivo y equivalentes de efectivo	655	875	1,245
Cientes	1,543	1,093	1,155
Inventarios	1,192	861	784
Otros activos circulantes	244	326	242
Activo no circulantes	6,832	7,055	7,019
Propiedad, planta y equipo, neto	3,060	3,186	3,175
Activos por derecho de uso, neto	283	323	322
Activos intangibles y Crédito Mercantil	3,152	3,225	3,206
Activo largo plazo	338	320	316
Pasivo total	7,124	7,032	7,367
Pasivos circulantes	2,583	2,588	2,393
Porción circulante de deuda largo plazo	213	495	459
Proveedores	1,426	1,326	1,151
Pasivo por arrendamiento corto plazo	77	82	81
Otros pasivos circulantes	867	684	703
Pasivo no circulantes	4,541	4,444	4,974
Deuda largo plazo	3,289	3,131	3,721
Beneficios a empleados largo plazo	271	274	231
Pasivo por impuestos diferidos	327	314	322
Pasivo por arrendamiento largo plazo	224	263	248
Otros pasivos largo plazo	430	463	452
Capital contable consolidado	3,342	3,180	3,077
Capital contable minoritario	679	687	693
Capital contable mayoritario	2,663	2,493	2,384
Total de pasivos y capital contable	10,466	10,211	10,444

⁽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 2021 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 2021-01-01 al 2021-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-09-30
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]

Cobertura de análisis

1. Actinver Casa de Bolsa
2. Bank of America Merrill Lynch
3. Banorte-Ixe

4. Barclays
 5. BBVA
 6. Bradesco
 7. BTG Pactual
 8. CITI
 9. Credit Suisse-Latin America
 10. GBM Casa de Bolsa
 11. Intercam Banco
 12. INVEX Casa de Bolsa
 13. Itau BBA
 14. JPMorgan
 15. Monex
 16. Morgan Stanley
 17. UBS
 18. Scotiabank GBM
 19. Vector Casa de Bolsa
-

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	655,068,000	875,185,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,697,718,000	1,310,128,000
Impuestos por recuperar	83,779,000	80,478,000
Otros activos financieros	2,113,000	19,589,000
Inventarios	1,191,997,000	861,122,000
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	3,630,675,000	3,146,502,000
Activos mantenidos para la venta	2,815,000	9,650,000
Total de activos circulantes	3,633,490,000	3,156,152,000
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	59,726,000	38,585,000
Propiedades, planta y equipo	3,059,708,000	3,186,497,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	282,699,000	323,355,000
Crédito mercantil	1,506,345,000	1,491,395,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,645,671,000	1,733,531,000
Activos por impuestos diferidos	196,916,000	199,701,000
Otros activos no financieros no circulantes	81,359,000	81,895,000
Total de activos no circulantes	6,832,424,000	7,054,959,000
Total de activos	10,465,914,000	10,211,111,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,557,875,000	1,258,786,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	709,308,000	1,049,871,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	76,039,000	79,995,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	209,689,000	159,615,000
Otras provisiones a corto plazo	30,003,000	33,148,000
Total provisiones circulantes	239,692,000	192,763,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,582,914,000	2,581,415,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	48,000	6,221,000
Total de pasivos circulantes	2,582,962,000	2,587,636,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	334,214,000	305,207,000
Impuestos por pagar a largo plazo	55,593,000	42,475,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,319,862,000	3,233,824,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	216,188,000	253,994,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	270,682,000	273,951,000
Otras provisiones a largo plazo	17,378,000	20,674,000
Total provisiones a largo plazo	288,060,000	294,625,000
Pasivo por impuestos diferidos	327,371,000	313,778,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,541,288,000	4,443,903,000
Total pasivos	7,124,250,000	7,031,539,000
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	1,518,711,000	1,280,549,000
Otros resultados integrales acumulados	(611,179,000)	(542,896,000)
Total de la participación controladora	2,662,789,000	2,492,910,000
Participación no controladora	678,875,000	686,662,000
Total de capital contable	3,341,664,000	3,179,572,000
Total de capital contable y pasivos	10,465,914,000	10,211,111,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	6,444,063,000	4,677,479,000	2,287,350,000	1,638,738,000
Costo de ventas	4,494,388,000	3,430,164,000	1,626,170,000	1,173,557,000
Utilidad bruta	1,949,675,000	1,247,315,000	661,180,000	465,181,000
Gastos de venta	414,320,000	377,709,000	143,347,000	117,153,000
Gastos de administración	426,328,000	329,477,000	129,211,000	116,328,000
Otros ingresos	27,407,000	19,827,000	13,509,000	4,078,000
Otros gastos	32,695,000	40,049,000	13,784,000	13,825,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,103,739,000	519,907,000	388,347,000	221,953,000
Ingresos financieros	46,215,000	144,597,000	8,912,000	12,475,000
Gastos financieros	257,020,000	352,331,000	80,038,000	71,289,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	1,604,000	630,000	1,653,000	(239,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	894,538,000	312,803,000	318,874,000	162,900,000
Impuestos a la utilidad	272,605,000	81,876,000	92,553,000	56,854,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	621,933,000	230,927,000	226,321,000	106,046,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(285,000)	(8,297,000)	(38,000)	(2,889,000)
Utilidad (pérdida) neta	621,648,000	222,630,000	226,283,000	103,157,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	531,378,000	128,881,000	197,353,000	73,935,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	90,270,000	93,749,000	28,930,000	29,222,000
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	0.11	0.11	0.05
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.31	0.11	0.11	0.05
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.31	0.11	0.11	0.05
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.31	0.11	0.11	0.05

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	621,648,000	222,630,000	226,283,000	103,157,000
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	(89,403,000)	(86,802,000)	(56,252,000)	23,469,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(89,403,000)	(86,802,000)	(56,252,000)	23,469,000
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	18,713,000	3,819,000	7,475,000	(20,220,000)
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	18,713,000	3,819,000	7,475,000	(20,220,000)
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	585,000	0	195,000
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	585,000	0	195,000
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 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
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	(70,690,000)	(82,398,000)	(48,777,000)	3,444,000
Total otro resultado integral	(70,690,000)	(82,398,000)	(48,777,000)	3,444,000
Resultado integral total	550,958,000	140,232,000	177,506,000	106,601,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	463,095,000	51,466,000	158,295,000	79,665,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	87,863,000	88,766,000	19,211,000	26,936,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	621,648,000	222,630,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	285,000	8,297,000
+ Impuestos a la utilidad	272,605,000	81,876,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	183,136,000	190,279,000
+ Gastos de depreciación y amortización	439,443,000	415,000,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	(187,000)	5,449,000
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	20,212,000	17,898,000
+ 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	2,172,000	(161,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(1,604,000)	(630,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(333,222,000)	50,846,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(455,093,000)	3,816,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	85,153,000	37,028,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	99,814,000	(112,692,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	30,107,000	(4,004,000)
+ 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)	5,472,000	(281,000)
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	348,293,000	692,721,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	969,941,000	915,351,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	193,001,000	178,107,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	776,940,000	737,244,000
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	36,789,000	0
+ 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	15,317,000	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	189,226,000	158,189,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	(5,000)	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(13,219,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(223,912,000)	(158,189,000)
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	103,700,000	115,500,000
+ 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	69,078,000	42,207,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	1,304,399,000	1,068,820,000
- Reembolsos de préstamos	1,440,959,000	294,036,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	962,000	4,407,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos	73,227,000	69,865,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	150,318,000	184,929,000
- Intereses pagados	224,772,000	182,322,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	22,270,000	(23,000,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(736,347,000)	152,554,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(183,319,000)	731,609,000
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	(36,798,000)	(73,179,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(220,117,000)	658,430,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	875,185,000	586,409,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	655,068,000	1,244,839,000

[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	1,280,549,000	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	14,000,000	14,000,000
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(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

[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	1,127,274,000	0	(557,169,000)	0	49,632,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	128,881,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(81,819,000)	0	3,819,000	0
Resultado integral total	0	0	0	128,881,000	0	(81,819,000)	0	3,819,000	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	(42,207,000)	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	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	86,674,000	0	(81,819,000)	0	3,819,000	0
Capital contable al final del periodo	280,430,000	1,474,827,000	0	1,213,948,000	0	(638,988,000)	0	53,451,000	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	0	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	585,000	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	585,000	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	585,000	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	585,000	0	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	(507,537,000)	2,374,994,000	719,417,000	3,094,411,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	128,881,000	93,749,000	222,630,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(77,415,000)	(77,415,000)	(4,983,000)	(82,398,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(77,415,000)	51,466,000	88,766,000	140,232,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(42,207,000)	0	(42,207,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(115,500,000)	(115,500,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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
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	(77,415,000)	9,259,000	(26,734,000)	(17,475,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(584,952,000)	2,384,253,000	692,683,000	3,076,936,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	575	548
Numero de empleados	9,348	9,044
Numero de obreros	12,370	12,095
Numero de acciones en circulación	2,010,000,000	2,100,000,000
Numero de acciones recompradas	17,845,285	83,204,267
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	439,443,000	415,000,000	143,836,000	140,061,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-10-01 - 2021-09-30	Año Anterior 2019-10-01 - 2020-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	8,186,354.000	6,313,201.000
Utilidad (pérdida) de operación	1,304,302.000	674,860.000
Utilidad (pérdida) neta	717,798.000	252,967.000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	597,199.000	127,217.000
Depreciación y amortización operativa	622,230.000	554,404.000

[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]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
State Bank of India	SI	2021-09-28	2021-11-12	5.50%	0	0	0	0	0	0	9,423,000	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	10,000,000	30,000,000	0	
HSBC Bank	SI	2021-05-07	2021-11-03	6.10%	0	0	0	0	0	0	4,057,000	0	0	0	0	
HDFC Bank	SI	2017-10-18	2022-12-05	6.21%	0	0	0	0	0	0	6,229,000	23,000	7,000	0	0	
IFC 1	SI	2020-05-06	2024-06-15	16.45%	0	0	0	0	0	0	0	3,451,000	3,451,000	2,589,000	1,725,000	
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	11,432,000	11,420,000	0	
IFC 3	SI	2021-08-26	2029-06-15	8.33%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,861,000	3,722,000	13,459,000
Wells Fargo	SI	2008-03-05	2023-02-05	Libor 1M + 1.5%	0	0	0	0	0	0	77,000	230,000	128,000	0	0	
Kotak Mahindra Bank	SI	2021-04-15	2021-10-14	5.70%	0	0	0	0	0	0	10,800,000	0	0	0	0	
Varios (Asia)	SI	2021-01-22	2029-06-15	7.05%	0	0	0	0	0	0	9,461,000	715,000	1,429,000	1,428,000	0	
Varios (India)	SI	2021-04-12	2022-07-19	2.25%	0	0	0	0	0	0	0	3,605,000	0	0	0	
Varios (Europa)	SI	2020-10-26	2022-07-05	18.92%	0	0	0	0	0	0	6,805,000	9,333,000	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	0	(3,819,000)	0	
European Commercial Paper	SI	2021-09-20	2021-10-20	-0.15%	0	0	0	0	0	0	28,950,000	0	0	0	0	
Pagaré Bancario	SI	2021-09-14	2021-12-14	TIIE 28 + 0.45%	98,493,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					98,493,000	0	0	0	0	0	81,518,000	33,073,000	26,447,000	43,479,000	5,447,000	13,459,000
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	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	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					98,493,000	0	0	0	0	0	81,518,000	33,073,000	26,447,000	43,479,000	5,447,000	13,459,000
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	0	396,443,000
BONO 4	SI	2014-09-17	2044-09-17	FIJA 5.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	740,503,000
BONO 5	SI	2017-10-04	2027-10-04	FIJA 4.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	491,770,000
BONO 6	SI	2017-10-04	2048-01-15	FIJA 5.50%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	491,770,000
BONO 7	SI	2021-05-11	2026-05-11	FIJA 1.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	591,817,000
BONO 8	SI	2021-05-11	2031-05-11	FIJA 2.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	487,814,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,200,117,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	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	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]															
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]										
					Intervalo de tiempo [eje]															
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]				
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,200,117,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																				
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																				
Cartas de crédito	SI	2021-07-30	2022-07-19		0	0	0	0	0	0	0	456,409,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing financiero	SI	2021-07-21	2022-06-21		0	0	0	0	0	0	0	1,258,000	937,000	1,250,000	5,412,000	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	457,667,000	937,000	1,250,000	5,412,000	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																				
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	457,667,000	937,000	1,250,000	5,412,000	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																				
Proveedores																				
Proveedores nal y extraj					0	45,487,000	0	0	0	0	0	924,029,000	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	45,487,000	0	0	0	0	0	924,029,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																				
TOTAL					0	45,487,000	0	0	0	0	0	924,029,000	0	0	0	0	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	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	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	0	0	0	0
Total de créditos																				
TOTAL					98,493,000	45,487,000	0	0	0	0	81,518,000	1,414,769,000	27,384,000	44,729,000	10,859,000					3,213,576,000

[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	968,913,000	0	1,472,580,000	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	43,529,000	0	0
Total activo monetario	968,913,000	0	1,516,109,000	0	0
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	1,260,102,000	0	1,322,860,000	0	0
Pasivo monetario no circulante	3,070,852,000	0	1,143,065,000	0	0
Total pasivo monetario	4,330,954,000	0	2,465,925,000	0	0
Monetario activo (pasivo) neto	(3,362,041,000)	0	(949,816,000)	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]	
Vestolit y Alphagary (Polymer Solutions)				
Vestolit y Alphagary (Polymer Solutions)	473,180,000	353,366,000	1,612,617,000	2,439,163,000
Netafim (Precision Agriculture)				
Netafim (Precision Agriculture)	44,012,000	0	815,317,000	859,329,000
Dura-Line (Data Communication)				
Dura-Line (Data Communication)	0	0	696,780,000	696,780,000
Wavin (Building & Infrastructure)				
Wavin (Building & Infrastructure)	123,266,000	0	2,096,328,000	2,219,594,000
Koura (Fluor)				
Koura (Fluor)	37,989,000	262,108,000	245,416,000	545,513,000
Orbia				
Holdings	175,459,000	0	0	175,459,000
Eliminaciones	0	0	(491,775,000)	(491,775,000)
TOTAL	853,906,000	615,474,000	4,974,683,000	6,444,063,000

[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]

- Información Cualitativa.

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

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

Debido a sus actividades en los ámbitos nacional e internacional, la 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 TIE 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 de moneda extranjera para cubrir el riesgo cambiario que surge en la conversión de la inversión de la Entidad en la operación extranjera en euros, cuya moneda funcional es el euro.
- 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 dólares (USD).
- c) Forward de tipo de cambio Libras esterlinas (GBP)- Dólar, Euro-dólar, Euro-Shekel israelí (ILS), Dólar-Liras turcas, Dólar-Rand sudafricano (ZAR) y Dólar-Shekel israelí (ILS), 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) Forward de tipo de cambio Real Brasileño- Dólar para mitigar la volatilidad de los precios de ciertas materias primas.
- e) Opciones Euro- Dólar, entre otros, para mitigar la exposición que se tiene en resultados denominadas en las monedas mencionadas.

Contratos Principal Only- Swaps - De acuerdo con los contratos Swaps de divisas, la Entidad acuerda intercambiar flujos de efectivo Dólar-Euro del principal y una tasa fija en dólares, establecidos en dichos contratos, los cuales le permiten a la Entidad mitigar el riesgo de variaciones en los tipos de cambio por la exposición que genera su inversión en euros por la adquisición de sus subsidiarias en Europa Wavin y Vestolit. El valor razonable de los Swaps de divisas, al final del periodo sobre el que se informa, se determina descontando los flujos de efectivo futuros utilizando las curvas y tipos de cambio vigentes a la fecha de la determinación.

Contratos Swaps de tasa de interés - De acuerdo con los contratos Swaps de tasa de interés que cubren deuda financiera en dólares a largo plazo, la Entidad acuerda intercambiar una tasa de interés variable por una tasa de interés fija.

Contratos Forwards y Opciones de tipo de cambio - La Entidad celebra Forwards y Opciones de tipo de cambio en diferentes monedas distintas a su moneda funcional con el objetivo de cubrir la exposición cambiaria en los rubros del balance y resultados. Las partidas cubiertas diferentes a la moneda funcional de la Entidad se denominan principalmente en: Libras esterlinas (GBP), Euro (EUR), Shekel israelí (ILS), Rupia india (INR), Rand sudafricano (ZAR), Lira turca (TRY) y Real brasileño (BRL). Dichos contratos se realizan por períodos de menos de un año.

- Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Actualmente Orbia tiene contratados:

Swaps:

- 5 Principal Only-Swap Dólar-Euro, designados como relaciones de cobertura de inversión neta de sus subsidiarias en Europa por EUR 531 millones.
- 1 Swap de Tasa de Interés en dólares (USD), para intercambio de tasa de interés variable por tasa de interés fija.

Forwards y Opciones de Tipo de Cambio:

- Al cierre de septiembre de 2021, la Compañía tiene activos 105 contratos forward y 18 contratos de opciones de tipo de cambio.

- 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, Discount, Leumi, Union, 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 \$460.5 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 Mexico S.A., Institución de banca Múltiple Grupo Financiero Barclays Mexico, 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, 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 períodos 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 ("Mark-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]

i. Exposición.

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 TIE 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.

Esta información se detalla en la sección “Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles”.

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

Durante el tercer trimestre de 2021 no hubo llamadas de margen. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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]

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+	
Cross Currency Swap	Cobertura	-	20.3060 (USD/MXN)	19.8027 (USD/MXN)	-	-	-	-	-	-
Principal Only Swap	Cobertura	194,396	0.8635 (USD/EUR)	0.8433 (USD/EUR)	37,937	42,186	-	194,396	-	-
Principal Only Swap	Cobertura	356,020	0.8635 (USD/EUR)	0.8433 (USD/EUR)	21,916	29,005	-	-	356,020	-
Forward FX	Cobertura	-	1.3474 (GBP/USD)	1.3831 (GBP/USD)	-	1	-	-	-	-
Forward FX	Cobertura	28,978	5.4394 (USD/BRL)	5.0022 (USD/BRL)	1,366	2,198	28,978	-	-	-
Forward FX	Cobertura	833	0.7227 (AUD/USD)	0.7497 (AUD/USD)	8	28	833	-	-	-
Forward FX	Cobertura	1,990	6.4448 (USD/CNY)	6.4571 (USD/CNY)	6	46	1,990	-	-	-
Forward FX	Cobertura	10,265	1.1579 (EUR/USD)	1.1858 (EUR/USD)	96	42	10,265	-	-	-
Forward FX	Cobertura	3,265	0.3103 (ILS/USD)	0.307 (ILS/USD)	14	20	3,265	-	-	-
Forward FX	Cobertura	29,412	0.0134 (INR/USD)	0.0134 (INR/USD)	148	142	29,412	-	-	-
Forward FX	Cobertura	30,694	0.1124 (TRY/USD)	0.1148 (TRY/USD)	83	255	30,694	-	-	-
Forward FX	Cobertura	27	0.8635 (USD/EUR)	0.8433 (USD/EUR)	0	-	27	-	-	-
Forward FX	Cobertura	-	0.0663 (ZAR/EUR)	0.0700 (ZAR/EUR)	-	3	-	-	-	-
Forward FX	Cobertura	7,899	0.0663 (ZAR/USD)	0.07 (ZAR/USD)	32	610	7,803	97	-	-

Forward FX	Cobertura	62,892	3.2218 (USD/ILS)	3.2565 (USD/ILS)	-	221	4	51,688	11,204	-	-
Forward FX	Cobertura	-	8.8933 (USD/TRY)	8.7076 (USD/TRY)	-	-	-	-	-	-	-
Forward FX	Cobertura	1,140	0.0089 (JPY/USD)	0.009 (JPY/USD)	15	-	-	1,140	-	-	-
Forward FX	Cobertura	14	0.7421 (USD/GBP)	0.723 (USD/GBP)	-	0	-	14	-	-	-
Forward FX	Cobertura	690	111.29 (USD/JPY)	111.11 (USD/JPY)	-	4	-	690	-	-	-
Forward FX	Cobertura	851	0.0116 (INR/EUR)	0.0113 (INR/EUR)	-	6	-	851	-	-	-
Forward FX	Cobertura	1,721	0.0134 (INR/USD)	0.0134 (INR/USD)	15	-	-	1,721	-	-	-
Forward FX	Cobertura	387	0.8635 (USD/EUR)	0.8433 (USD/EUR)	-	0	-	387	-	-	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	14,474	1.1579 (EUR/USD)	1.1858 (EUR/USD)	270	-	133	14,474	-	-	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	-	0.8635 (USD/EUR)	0.8433 (USD/EUR)	-	-	11	-	-	-	-
Opciones Vainilla FX	Cobertura	1,005	3.2218 (USD/ILS)	3.2565 (USD/ILS)	1	-	0	1,005	-	-	-
Interest Rate Swap	Cobertura	4,600	0.08025% (Libor 1M)	0.10050% (Libor 1M)	-	21	-	21	-	-	4,600
Forwards FX	Cobertura	5,000	0.0433 (INR/ILS)	0.0438 (INR/ILS)	-	1,398	-	1,242	-	-	5,000
Total monto nacional vigente 30/09/2021					-	59,758	-	74,699	185,234	205,696	365,620

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	10,529,000	4,475,000
Saldos en bancos	555,676,000	692,912,000
Total efectivo	566,205,000	697,387,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	88,863,000	177,798,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	88,863,000	177,798,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	655,068,000	875,185,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,542,907,000	1,093,405,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	2,272,000	5,445,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	49,636,000	53,573,000
Gastos anticipados circulantes	63,132,000	60,423,000
Total anticipos circulantes	112,768,000	113,996,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	83,779,000	80,478,000
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	39,771,000	97,282,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,697,718,000	1,310,128,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	333,447,000	183,493,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	333,447,000	183,493,000
Mercancía circulante	93,471,000	93,758,000
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	733,336,000	557,277,000
Piezas de repuesto circulantes	31,743,000	26,594,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	1,191,997,000	861,122,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,815,000	9,650,000
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	2,815,000	9,650,000
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 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	59,726,000	38,585,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	59,726,000	38,585,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	207,380,000	213,155,000
Edificios	362,400,000	377,788,000
Total terrenos y edificios	569,780,000	590,943,000
Maquinaria	2,241,981,000	2,372,459,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	14,339,000	16,542,000
Total vehículos	14,339,000	16,542,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	31,141,000	32,096,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	202,467,000	174,457,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,059,708,000	3,186,497,000
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	648,053,000	608,099,000
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	233,981,000	248,707,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	763,637,000	876,725,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,645,671,000	1,733,531,000
Crédito mercantil	1,506,345,000	1,491,395,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,152,016,000	3,224,926,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	969,516,000	787,734,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	23,792,000	671,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	30,199,000	64,456,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	209,689,000	159,615,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	30,199,000	64,456,000
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	534,368,000	405,925,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,557,875,000	1,258,786,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	213,084,000	495,306,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	457,667,000	540,803,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	38,557,000	13,762,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	709,308,000	1,049,871,000
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	334,214,000	305,207,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	334,214,000	305,207,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	88,832,000	113,826,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,200,117,000	3,016,880,000
Otros créditos con costo a largo plazo	7,599,000	8,545,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	23,314,000	94,573,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	3,319,862,000	3,233,824,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	17,378,000	20,674,000
Otras provisiones a corto plazo	30,003,000	33,148,000
Total de otras provisiones	47,381,000	53,822,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(635,756,000)	(548,760,000)
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	(27,905,000)	(27,905,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	52,482,000	33,769,000
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	(611,179,000)	(542,896,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	10,465,914,000	10,211,111,000
Pasivos	7,124,250,000	7,031,539,000
Activos (pasivos) netos	3,341,664,000	3,179,572,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	3,633,490,000	3,156,152,000
Pasivos circulantes	2,582,962,000	2,587,636,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,050,528,000	568,516,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	6,444,063,000	4,677,479,000	2,287,350,000	1,638,738,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	6,444,063,000	4,677,479,000	2,287,350,000	1,638,738,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	4,536,000	7,401,000	1,861,000	2,243,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	23,545,000	136,753,000	6,387,000	898,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	18,134,000	0	664,000	9,191,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	443,000	0	143,000
Total de ingresos financieros	46,215,000	144,597,000	8,912,000	12,475,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	172,079,000	159,482,000	56,447,000	52,843,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	58,890,000	123,362,000	18,077,000	4,568,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	3,001,000	31,289,000	0	2,248,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	5,000,000	16,750,000	0	6,750,000
Otros gastos financieros	18,050,000	21,448,000	5,514,000	4,880,000
Total de gastos financieros	257,020,000	352,331,000	80,038,000	71,289,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	267,308,000	170,486,000	92,676,000	41,838,000
Impuesto diferido	5,297,000	(88,610,000)	(123,000)	15,016,000
Total de Impuestos a la utilidad	272,605,000	81,876,000	92,553,000	56,854,000

[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

	2021	2020
Efectivo	\$ 401,277	\$ 623,097
Equivalentes de efectivo:		
Papel bancario	107,825	78,283
Depósito a plazo fijo	112,373	-
Inversiones a la vista	<u>33,593</u>	<u>173,805</u>
	<u>\$ 655,068</u>	<u>\$ 875,185</u>

2. Cuentas por cobrar

	2021	2020
Clientes	\$ 1,615,369	\$ 1,160,257
Menos - Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(72,462)</u>	<u>(66,852)</u>
	1,542,907	1,093,405
Impuestos por recuperar y otras	<u>173,186</u>	<u>231,333</u>
	<u>\$ 1,716,093</u>	<u>\$ 1,324,738</u>

3. Inventarios

	2021	2020
Productos terminados	\$ 775,686	\$ 594,909
Materias primas	344,502	194,310
Mercancías en tránsito	93,471	93,758
Refacciones	<u>44,017</u>	<u>42,652</u>
	1,257,676	925,629
Menos – Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	<u>(65,679)</u>	<u>(64,507)</u>
	<u>\$ 1,191,997</u>	<u>\$ 861,122</u>

4. Crédito Mercantil

La Adquisición de Shakun Polymers Private Limited y Gakon generaron un crédito mercantil por \$19 millones de dólares y \$5 millones de dólares, respectivamente.

5. Participación no controladora redimible

De acuerdo con el Convenio de Accionistas firmado con los accionistas minoritarios de Shakun Polymers Private Limited, existe una opción de venta ("Put") otorgada a ellos, que les permite tener la opción de vender de su paquete accionario, y en consecuencia una obligación para la Entidad de comprar. La Entidad reconoció un valor con base en los escenarios estimados. Esta opción se denomina como una participación no controladora redimible y se ha registrado directamente con cargo a las utilidades acumuladas en el estado consolidado de cambios en el capital contable y un crédito en el pasivo a largo plazo por \$14,009 a la fecha de adquisición.

6. 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 de los períodos sobre los que se informa es el siguiente:

	2021	2020
Deuda neta con costo	2,846,965	2,750,827
UAFIDA Pro-Forma no auditada (12 meses)	<u>1,926,532</u>	<u>1,318,256</u>
Índice de endeudamiento	<u>1.48</u>	<u>2.09</u>
UAFIDA Pro-Forma no auditada (12 meses)	2,846,965	1,318,256
Total de gastos por intereses	<u>223,322</u>	<u>210,725</u>
Índice de cobertura de intereses	<u>12.75</u>	<u>6.26</u>

7. Valor razonable de los instrumentos financieros

a. Forward de tipo de cambio

i. Durante 2020 y 2021, Netafim contrató Forwards de tipo de cambio Euro (EUR)/dólar americano (USD), USD/Liras turcas (TRY) y USD/Rand Sudafricano (ZAR) con Israel Discount Bank, HSBC, Leumi, Mizrahi y Poalim, con una vigencia que va del 5 de agosto de 2020 al 30 de noviembre de 2021; los montos nominales y tipos de cambio pactados se muestran en inciso c. de esta Nota.

ii. Durante 2021 Mexichem Brasil contrato Forwards de tipo de cambio Real Brasileño (BRL)/dólar americano con Santander y Bradesco, con una vigencia del 19 de marzo 2021 al 11 de agosto 2021; los montos nominales y tipos de cambio pactados se muestran en inciso d. de esta Nota.

iii. Opciones

Opción "Put"- 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 millones. Al 30 de septiembre de 2021, el valor de la opción fue de \$279.

b. Swaps de tipo de cambio y tasa de interés y Principal-Only Swaps

-Las operaciones de contratos de swaps de 2020, 2019 y 2018 representan una cobertura desde un punto de vista económico; para efectos contables se clasificaron como de cobertura y negociación, el valor razonable al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 ascendió a \$102,240, \$79,125 y \$127,948, respectivamente. Las variaciones del valor razonable fueron reconocidas en otros resultados integrales y en el resultado cambiario en el período correspondiente.

c.

d. Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados que se presentan en la siguiente tabla reflejan los montos contratados:

2021- Q3								
Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nominal	Monto Swap	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable (miles de dólares)
Principal Only Swap EUR/USD	MORGAN STANLEY	10/6/15	17/3/22	USD\$ 96,993,210	EUR\$ 100,279,164	1.6006% / 0.9672	1.6006% / 1.1581	(18,820)
Principal Only Swap EUR/USD	BANCO SANTANDER	11/6/15	17/3/22	USD\$ 97,402,597	EUR\$ 101,050,000	1.7200% / 0.9639	1.7200% / 1.1581	(19,117)
Principal Only Swap EUR/USD	CITIBANAMEX	3/12/15	17/3/25	USD\$ 121,011,000	EUR\$ 114,000,000	1.7500% / 1.0615	1.7500% / 1.1581	(9,999)
Principal Only Swap EUR/USD	BARCLAYS BANK	3/12/15	17/3/25	USD\$ 121,011,000	EUR\$ 114,000,000	1.5500% / 1.0615	1.5500% / 1.1581	(9,867)
Principal Only Swap EUR/USD	BBVA	5/5/15	18/3/25	USD\$ 113,997,538	EUR\$ 101,856,270	1.7086% / 1.1192	1.7086% / 1.1581	(2,050)
Forward FX	Varios	3/12/20	15/12/21	USD\$ 93,829,286	BRL\$ 452,796,408	4.8257 (USD/BRL)	5.4394 (USD/BRL)	1,366
Forward FX	Varios	27/9/21	25/10/21	USD\$ 836,777	AUD\$ 1,152,000	0.7264 (AUD/USD)	0.7227 (AUD/USD)	8
Forward FX	HSBC	27/9/21	28/10/21	USD\$ 1,978,726	CNY\$ 12,822,541	6.4802 (USD/CNY)	6.4448 (USD/CNY)	(6)

Clave de Cotización:		ORBIA		Trimestre:		3	Año: 2021	
Forward FX	Varios	27/9/21	30/11/21	USD\$ 10,355,536	EUR\$ 8,865,000	1.1681 (EUR/USD)	1.1579 (EUR/USD)	96
Forward FX	Varios	29/9/21	7/10/21	USD\$ 3,272,036	ILS\$ 10,521,350	0.311 (ILS/USD)	0.3103 (ILS/USD)	14
Forward FX	Varios	4/3/21	25/3/22	USD\$ 29,168,942	INR\$ 2,194,927,000	0.0133 (INR/USD)	0.0134 (INR/USD)	(148)
Forward FX	Varios	24/9/21	28/10/21	USD\$ 30,361,311	TRY\$ 273,075,000	0.1112 (TRY/USD)	0.1124 (TRY/USD)	83
Forward FX	FIBI	30/9/21	1/10/21	EUR\$ 23,200	USD\$ 26,877	0.8632 (USD/EUR)	0.8635 (USD/EUR)	(0)
Forward FX	Varios	7/12/20	18/1/22	USD\$ 7,835,424	ZAR\$ 119,146,001	0.0658 (ZAR/USD)	0.0663 (ZAR/USD)	32
Forward FX	Varios	28/7/21	7/7/22	ILS\$ 202,624,428	USD\$ 62,988,053	3.2169 (USD/ILS)	3.2218 (USD/ILS)	(221)
Forward FX	HSBC	20/9/21	1/10/21	USD\$ 1,157,708	JPY\$ 128,057,000	0.009 (JPY/USD)	0.0089 (JPY/USD)	15
Forward FX	HSBC	30/9/21	1/10/21	GBP\$ 10,251	USD\$ 13,831	0.7412 (USD/GBP)	0.7421 (USD/GBP)	(0)
Forward FX	HSBC	23/9/21	7/10/21	JPY\$ 76,782,000	USD\$ 689,010	111.4382 (USD/JPY)	111.29 (USD/JPY)	(4)
Forward FX	Bank of Baroda	31/8/21	18/10/21	EUR\$ 735,233	INR\$ 63,800,805	0.0115 (INR/EUR)	0.0116 (INR/EUR)	(6)
Forward FX	Bank of Baroda	3/9/21	29/10/21	USD\$ 1,744,748	INR\$ 128,433,657	0.0136 (INR/USD)	0.0134 (INR/USD)	15
Forward FX	Bank of Baroda	29/9/21	16/11/21	EUR\$ 334,125	USD\$ 390,035	0.8567 (USD/EUR)	0.8635 (USD/EUR)	(0)
Opciones Vainilla FX	Varios	6/11/20	30/11/21	USD\$ 15,189,350	EUR\$ 12,500,000	1.2151 (EUR/USD)	1.1579 (EUR/USD)	270
Opciones Vainilla FX	Israel Discount Bank	30/9/21	29/10/21	ILS\$ 3,237,500	USD\$ 1,000,000	3.2375 (USD/ILS)	3.2218 (USD/ILS)	1
Interest Rate Swap	Wells Fargo	0/1/00	5/2/23	USD\$ 4,600,000		0.08025% (Libor 1M)	0.08025% (Libor 1M)	(21)
Forwards FX		1/4/21	25/3/27	USD\$ 5,000,000		0	0.0433 (INR/ILS)	(1,398)
<u>(59,758)</u>								

2020

Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nocional	Monto Swap	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable (miles de dólares)
Swap de tipo de cambio y tasa de interés	J.P. Morgan	8/9/15	5/3/21	MXN\$ 750,000,000	USD\$ 56,775,170	4.11% / 13.2100	5.3360% / 19.9487	(1,941)
Swap de tipo de cambio y tasa de interés	Bank of America	8/9/15	5/3/21	MXN\$ 750,000,000	USD\$ 56,775,170	4.49% / 13.2100	5.3360% / 19.9487	(1,953)
Swap de tipo de cambio y tasa de interés	HSBC	23/1/14	5/3/21	MXN\$ 1,500,000,000	USD\$ 112,612,613	3.57% / 13.3200	5.3360% / 19.9487	(3,774)

Clave de Cotización:	ORBITA			Trimestre:	3	Año:	2021	
Swap de tipo de cambio y tasa de interés	Banamex	16/6/17	9/3/22	MXN\$ 1,500,000,000	USD\$ 83,892,617	3.09% / 17.8800	8.1200% / 19.9487	(7,049)
Principal-Only swap EUR/USD	Morgan Stanley	10/6/15	17/3/22	USD\$ 96,993,210	EUR\$ 100,279,164	1.6006% / 0.9672	1.2298	(24,555)
Principal-Only swap EUR/USD	Santander	11/6/15	17/3/22	USD\$ 97,402,597	EUR\$ 101,050,000	1.7200% / 0.9639	1.2298	(24,787)
Principal-Only swap EUR/USD	Bancomer	5/5/15	18/3/25	USD\$ 113,997,538	EUR\$ 101,856,271	1.7087% / 1.1192	1.2298	(6,964)
Principal-Only swap EUR/USD	Banamex	3/12/15	17/3/25	USD\$ 121,011,000	EUR\$ 114,000,000	1.7500% / 1.0615	1.2298	(15,706)
Principal-Only swap EUR/USD	Barclays	3/12/15	17/3/25	USD\$ 121,011,000	EUR\$ 114,000,000	1.5500% / 1.0615	1.2298	(15,511)
Forward de tipo de cambio	Barclays	15/9/20	17/5/21	GDP\$ 150,000,000	USD\$ 195,318,750	13021	1.3625	9,663
Forward de tipo de cambio	BBVA	15/9/20	17/5/21	GBP\$ 50,000,000	USD\$ 65,107,250	1.3021	1.3625	3,261
Forward de tipo de cambio	Morgan Stanley	15/9/20	17/5/21	GBP\$ 100,000,000	USD\$ 130,240,000	1.3024	1.3625	6,354
Forward de tipo de cambio	Santander	3/9/20	11/3/21	USD\$ 20,996,935	BRL\$ 111,897,703	0.1876	0.1924	(589)
Forward de tipo de cambio	Santander	19/11/20	10/2/21	USD\$ 8,224,431	BRL\$ 43,885,562	0.1876	0.1924	(245)
Forward de tipo de cambio	HSBC	6/7/20	30/11/21	USD\$ 5,687,763	EUR\$ 4,850,000	1.1727	1.2298	(281)
Forward de tipo de cambio	Leumi	12/11/20	15/6/21	USD\$ 24,434,016	TRY\$ 193,805,910	0.1261	0.1354	(800)
Forward de tipo de cambio	Leumi	14/7/20	30/6/21	USD\$ 8,901,073	EUR\$ 7,420,000	1.996	1.2298	(217)
Forward de tipo de cambio	Leumi	16/9/20	15/12/21	USD\$ 5,321,159	ZAR\$ 5,321,159	1	0.0684	(294)
Forward de tipo de cambio	Leumi	9/9/20	15/4/21	USD\$ 4,004,557	INR\$ 298,300,000	0.0134	0.0136	(62)
Forward de tipo de cambio	Leumi	3/9/20	15/3/21	USD\$ 1,422,055	BRL\$ 7,600,000	0.1871	0.1924	(39)
Forward de tipo de cambio	Poalim	3/9/20	15/12/21	USD\$ 13,934,927	BRL\$ 74,000,000	0.1883	0.1924	(164)
Forward de tipo de cambio	Poalim	13/7/20	31/8/21	USD\$ 8,154,295	EUR\$ 6,780,000	1.2027	1.2298	(175)
Forward de tipo de cambio	Poalim	16/11/20	15/6/21	USD\$ 5,647,346	AUD\$ 7,554,000	0.75	0.7686	(184)
Forward de tipo de cambio	Poalim	23/12/20	21/1/21	USD\$ 5,964,730	TRY\$ 46,000,000	0.1297	0.1354	(174)
Forward de tipo de cambio	Mizrachi	9/9/20	15/7/21	USD\$ 7,181,043	INR\$ 542,300,000	0.0132	0.0136	(117)
Forward de tipo de cambio	HSBC	9/10/20	15/7/21	USD\$ 34,786,750	CNY\$ 101,402,313	0.3431	0.1533	(169)
Forward de tipo de cambio	HSBC	9/9/20	13/8/21	USD\$ 38,222,539	INR\$ 2,849,000,000	0.0134	0.0136	(481)
Forward de tipo de cambio	HSBC	3/9/20	15/10/21	USD\$ 20,306,572	ZAR\$ 160,454,536	0.1266	0.0684	(374)
Forward de tipo de cambio	HSBC	9/12/20	5/1/21	EUR\$ 1,817,799	USD\$ 1,696,250	1.0717	1.2298	(11)
Forward de tipo de cambio	HSBC	29/12/20	7/1/21	USD\$ 5,811,417	GBP\$ 5,285,549	1.0995	1.3625	(23)
Forward de tipo de cambio	HSBC	11/12/20	5/1/21	USD\$ 702,893	JPY\$ 72,737,871	0.0097	0.0097	(3)

Clave de Cotización:		ORBIA		Trimestre:		3	Año: 2021	
Forward de tipo de cambio	HSBC	16/11/20	15/1/21	USD\$ 4,204,702	TRY\$ 33,500,000	0.1255	0.1354	(160)
Forward de tipo de cambio	Mizrachi	13/7/20	31/3/21	USD\$ 6,900,015	EUR\$ 5,700,000	1.2105	1.2298	(99)
Forward de tipo de cambio	Mizrachi	18/11/20	15/6/21	USD\$ 318,830	BRL\$ 1,700,000	0.1875	0.1924	(7)
Forward de tipo de cambio	Mizrachi	17/12/20	4/1/21	EUR\$ 5,511,200	USD\$ 4,500,000	1.2247	1.2298	(10)
Forward de tipo de cambio	Mizrachi	14/12/20	28/1/21	USD\$ 25,000,000	USD\$ 81,250,000	0.3077	0.3106	(285)
Forward de tipo de cambio	Discount	24/10/20	15/3/21	USD\$ 676,152	ZAR\$ 11,000,000	0.0614	0.0684	(69)
Forward de tipo de cambio	Discount	21/12/20	4/1/21	EUR\$ 1,622,661	USD\$ 1,333,000	1.2173	1.2298	(13)
Forward de tipo de cambio	Discount	8/7/20	29/1/21	USD\$1,418,412	EUR\$ 1,200,000	1.182	1.2298	(55)
Forward de tipo de cambio	Discount	18/11/20	15/3/21	USD\$ 3,077,538	INR\$ 231,000,000	0.0133	0.0136	(59)
Forward de tipo de cambio	FIBI	6/7/20	25/2/21	USD\$ 570,150	EUR\$ 500,000	1.1403	1.2298	(44)
Forward de tipo de cambio	Investec	5/11/20	15/1/21	EUR\$ 384,580	ZAR\$ 7,194,100	0.0534	0.0557	(18)
Forward de tipo de cambio	Investec	18/9/20	15/4/21	USD\$ 722,556	ZAR\$ 11,338,538	0.0637	0.0684	(49)
Opciones Vainilla	Discount	5/8/20	30/7/21	USD\$ 2,295,550	EUR\$ 1,900,000	1.2081	1.2298	(16)
Opciones Vainilla	Leumi	29/7/20	31/3/21	USD\$ 3,389,010	EUR\$ 2,840,000	1.1933	1.2298	(31)
Opciones Vainilla	Mizrachi	10/6/20	30/11/21	USD\$ 26,496,500	EUR\$ 22,120,000	1.1978	1.2298	(299)
Opciones Vainilla	Poalim	22/7/20	30/11/21	USD\$ 14,548,960	INR\$ 12,160,000	1.1964	1.2298	(168)
								<u>(88,746)</u>

(i) En mayo de 2019, el Principal-Only swap EUR/USD contratado con Morgan Stanley fue cancelado.

(ii) En octubre de 2013, se contrató Swap de tipo de cambio y tasa de interés con Morgan Stanley con una vigencia del 09-Oct-2013 hasta el 05-Mar-2021, por un monto notional original de MXN\$ 1'500,000,000; en septiembre de 2015 se negoció una novación con Bancomer transfiriendo la mitad del total de las operaciones quedando este con un monto notional de MXN\$ 750,000,000. En marzo de 2018 se negoció una novación con Bank of America transfiriendo el total de la operación que anteriormente se tenía con Morgan Stanley, cuyo estado actual es "vigente" con un monto notional de MXN\$150,000,000.

(iii) En septiembre de 2015 se negoció una novación con Bancomer de un Swap de tipo de cambio y tasa de interés que originalmente se tenía con Morgan Stanley con una vigencia del 10-Sept-2015 al 05-Mar-2021 por un monto notional de MXN\$ 750,000,000. En marzo de 2018 se negoció una novación con J.P. Morgan transfiriendo el total de la operación que anteriormente se tenía con Bancomer, cuyo estado actual es "vigente" con un monto notional de MXN\$150,000,000.

8. Préstamos bancarios

El 21 de septiembre de 2021, Orbia optó por rescatar la totalidad del monto principal pendiente por \$422 millones más una prima de \$18 millones de las Obligaciones Negociables (100% del principal pendiente), con vencimiento el 19 de septiembre de 2022 emitidas con fecha del 19 de septiembre del 2012 por un monto original de \$750 millones con interés semestral a tasa fija de 4.875%.

Con la liquidación de estas notas, Orbia extendió el vencimiento promedio de su deuda de 12.6 a 14.1 años y redujo su costo promedio de deuda de 4.6% a 4.1%. De esta forma, el próximo vencimiento relevante para Orbia se extendió a 2026.

Durante el mes de septiembre Orbia contrato un préstamo con BBVA por \$98.5 millones de dólares, con vencimiento en diciembre 2021.

El 6 de mayo de 2021, Orbia emitió dos notas senior vinculadas a la sostenibilidad: una nota por \$600 millones a 5 años de plazo con un costo anual de 1.875%, y otra por \$500 millones a 10 años de plazo con un costo anual de 2.875%. Orbia utilizó los recursos procedentes de dichas emisiones para repagar su programa de papel comercial en Reino Unido por un importe de £300 millones, completar una oferta pública parcial por \$328 millones en relación a la nota senior de \$750 millones con vencimiento en 2022, y realizar el pago anticipado -ejercitando la provisión de pago complementario (make-whole)- de un bono denominado en Pesos Mexicanos (MXN Certificado Bursátil) por MXN 3,000 millones.

Orbia también completó su primer programa de papel comercial europeo por hasta €750 millones. Durante el tercer trimestre de 2021, Orbia recibió un primer pago por €30 millones.

9. Capital contable

a. Capital contribuido

El capital social al 30 de septiembre de 2021 está representado por 2,010,000,000 acciones, ordinarias, nominativas con derecho a voto y sin expresión de valor nominal, las cuales se encuentran totalmente pagadas. La parte fija del capital está representada por acciones nominativas de la Clase I sin derecho a retiro. La parte variable del capital está representado por acciones nominativas de la Clase II, sin expresión de valor nominal y no podrá exceder diez veces del capital mínimo fijo. Al 30 de septiembre de 2021, el número de acciones e importe del capital social se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital suscrito-		
Clase I	308,178,735	\$ 37,598
Clase II	<u>1,701,821,265</u>	<u>218,884</u>
	<u>2,010,000,000</u>	<u>\$ 256,482</u>

La utilidad básica por acción es igual a la utilidad diluida por acción dado que la Entidad no tiene acciones potenciales que puedan resultar en dilución.

b. Reserva para adquisición de acciones propias

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2021, se aprobó que el fondo de recompra quede fijado en la cantidad equivalente al total de las utilidades netas acumuladas al cierre de 2020 (incluyendo las de ejercicios anteriores), según los estados financieros dictaminados aprobados en la citada Asamblea de Accionistas, 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 2021, se tienen 17,845,285 acciones propias.

c. **Capital ganado**

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2021, se aprobó que con cargo al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se proceda al pago de un dividendo en efectivo a los accionistas de la Sociedad por un equivalente a USD\$0.10 (Diez Centavos de Dólar de los Estados Unidos de América) por acción, 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. Dicho dividendo se pagará en cuatro parcialidades iguales durante 2021.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de julio de 2021, se aprobó la cancelación de hasta 90 millones de acciones ordinarias, Clase II, sin expresión de valor nominal, representativas de la parte variable del capital social de la Sociedad, que actualmente se tienen en tenencia propia de la Sociedad al haber sido adquiridas con cargo a su capital contable, sin que al efecto reduzca el capital social de la misma.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de septiembre de 2021, se resolvió reformar el Artículo Tercero de los Estatutos Sociales, relativo al objeto social de la Sociedad.

Dividendos por pagar-

- a. El 14 de abril de 2021, La Entidad realizó el pago de la primera parcialidad del dividendo en efectivo a razón de USD\$0.025 (cero punto cero veinticinco centavos de dólar, moneda de los Estados Unidos de América), aprobado por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2021, mismo que provino de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Compañía generada hasta el 31 de diciembre de 2013.
- b. El 14 de julio de 2021, La Entidad realizó el pago de la segunda parcialidad del dividendo en efectivo a razón de USD\$0.025 (cero punto cero veinticinco centavos de dólar, moneda de los Estados Unidos de América), aprobado por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2021, mismo que provino de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Compañía generada hasta el 31 de diciembre de 2013.
- c. El 15 de septiembre de 2021, La Entidad realizó el pago de la tercera parcialidad del dividendo en efectivo a razón de USD\$0.025 (cero punto cero veinticinco centavos de dólar, moneda de los Estados Unidos de América), aprobado por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2021, mismo que provino de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Compañía generada en el ejercicio 2014 y siguientes.

10.Contingencias

Netafim Ltd. tiene actualmente un proyecto gubernamental de riego en la región de Tigray de Etiopia con el cliente Ethiopian Sugar Corporation (“ESC”), denominado como el proyecto “Wolkaite”, el cual se encuentra en una etapa avanzada. Debido a los disturbios civiles, esta región se encuentra en un estado de emergencia desde el 4 de noviembre de 2020.

Hacia finales de noviembre de 2020, Netafim notificó a ESC, a los acreedores, a las aseguradoras y a otras partes interesadas que, por virtud de la fuerza mayor causada por dichos disturbios civiles, se suspendían las obligaciones contractuales de

Netafim en relación con este proyecto.

Bajo el acuerdo original del proyecto, si las condiciones de fuerza mayor continuaran por un período extenso de tiempo, cualquiera de las partes tendría el derecho a finalizar el acuerdo.

El 1 de Julio de 2021, las partes celebraron un Memorando de Entendimiento (“MDE”) que suspendió hasta el 30 de diciembre de 2021, el derecho a cancelar el acuerdo del proyecto debido a condiciones de fuerza mayor vigentes. Tal suspensión aplica incluso si las condiciones de fuerza mayor fueran a finalizar con anterioridad al 30 de diciembre de 2021. El MDE también establece un período para que las partes hagan una evaluación de la condición de los trabajos e intenten alcanzar un acuerdo para reanudar los trabajos.

Actualmente, todas las partes involucradas están cooperando y monitoreando esta situación. Además de costos potenciales derivados de demoras en el proyecto y posibles daños a las obras existentes, es posible que Netafim incurra en pasivos adicionales bajo ciertos escenarios.

El 20 de abril de 2021, el grupo de negocios Dura-Line de la Compañía, suspendió momentáneamente los pedidos y ventas de su tubería para distribución de gas natural de diámetro pequeño, específicamente de 1.5 pulgadas o menos (en lo sucesivo, la “Tubería GN”) vendida por Dura-Line utilizada principalmente en los Estados Unidos de América, para investigar una cuestión de calidad potencial respecto a la Tubería GN. Este asunto no impacta los productos de conducción para Datacom de Dura-Line.

Dura-Line ha determinado que la Tubería GN afectada presenta, en segmentos breves e identificados, una pared más delgada que la especificación correspondiente. Dura-Line estima que esto ocurrió de forma intermitente y que podría haber impactado potencialmente sólo una porción de la Tubería GN fabricada por Dura-Line. Dura-Line, en conjunto con sus asesores, está llevando a cabo un análisis exhaustivo de este tema (incluyendo la cantidad de Tubería GN afectada, el impacto que tendría en la vida útil esperada de dicha Tubería GN afectada, así como si la cuestión de calidad se limita a una planta o línea de producción en específico). El análisis se encuentra en curso. Como parte del análisis, Dura-Line ha determinado que, en los casos en que la Tubería GN estuviera afectada, esta cuestión podría perjudicar el rendimiento de dicha Tubería GN si se sujeta a una carga axial. Con base en el análisis realizado por Dura-Line a la fecha, se estima que existen pocas probabilidades de que cualquier Tubería GN afectada por esta cuestión represente un riesgo de presentar problemas de rendimiento en el corto plazo.

Dura-Line ha informado a los clientes y a las autoridades correspondientes, y continuará en constante comunicación y colaborando con las personas que pudiesen resultar potencialmente afectadas, y con cualesquiera otras personas que considere apropiado. Dura-Line ha reanudado los pedidos y ventas de la Tubería GN de diámetro pequeño en su planta ubicada en Erwin, Tennessee con procesos de supervisión, producción y calidad mejorados. Dura-Line ha permitido y permitirá a clientes directos e indirectos devolver la Tubería GN que pudiera estar potencialmente afectada y otorgará un reembolso. Dura-Line ha recibido requerimientos de indemnización extrajudiciales por parte de algunos usuarios finales por la separación y sustitución de las Tuberías GN instaladas que pudieran estar afectadas. Dura-Line anticipa que recibirá requerimientos adicionales en el futuro por parte de clientes y usuarios finales de la Tubería GN; que podrían resultar en procedimientos judiciales, así como en responsabilidades materiales potenciales.

11. 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) Wavin (Building & Infrastructure), ii) Dura-Line (Data Communications) y iii) Netafim (Precision Agriculture), (los cuales se presentaban anteriormente como el segmento reportable de Fluent), iv) Koura (Fluor) y v) Vestolit y Alphagary (Polymer Solutions). 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) (*Data communication*), goteros de riego y geosintéticos (*Precision agriculture*); así como fluorita, fluorocompuestos, ácido fluorhídrico, gases refrigerantes y propelentes médicos (*Fluor*), 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 el 30 de septiembre de 2021 (no auditadas)

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Data Communications	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	<u>1,664,105</u>	<u>349,051</u>	<u>1,641,363</u>	<u>547,516</u>	<u>601,679</u>	<u>106,246</u>	<u>(415,572)</u>	<u>4,494,388</u>
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	<u>(2,332)</u>	<u>(2,792)</u>	<u>(3,105)</u>	<u>(3,265)</u>	<u>3,679</u>	<u>(655,151)</u>	<u>661,362</u>	<u>(1,604)</u>
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	<u>149,609</u>	<u>24,517</u>	<u>57,060</u>	<u>14,049</u>	<u>10,635</u>	<u>16,735</u>	<u>-</u>	<u>272,605</u>
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	<u>\$ 406,819</u>	<u>\$ 105,897</u>	<u>\$ 177,677</u>	<u>\$ 40,611</u>	<u>\$ 27,085</u>	<u>\$ 524,921</u>	<u>\$ (661,362)</u>	<u>\$ 621,648</u>

Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (no auditadas)

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Data Communications	Precision Agriculture	Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 1,554,149	\$ 516,275	\$ 1,489,525	\$ 556,370	\$ 702,016	\$ 51,840	\$ (192,696)	\$ 4,677,479
Costo de ventas	<u>1,305,120</u>	<u>298,245</u>	<u>1,135,122</u>	<u>369,580</u>	<u>463,532</u>	<u>(1,195)</u>	<u>(140,240)</u>	<u>3,430,164</u>
Utilidad bruta	249,029	218,030	354,403	186,790	238,484	53,035	(52,456)	1,247,315

Clave de Cotización:	ORBIA		Trimestre: 3 Año: 2021					
Gastos generales	112,167	59,693	265,676	75,211	173,188	53,744	(12,271)	727,408
Otros gastos (ingresos) partes relacionadas	15,611	5,054	13,347	(2,504)	-	8,677	(40,185)	-
Regalías	19,630	5,801	1,671	6,141	-	(33,243)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	2,325	(4,256)	24,415	361	5,226	(10,173)	-	17,898
Gastos por intereses	21,236	2,046	9,533	12,276	12,067	146,331	(22,559)	180,930
Ingresos por intereses	(1,559)	(5,734)	(13,249)	(236)	(765)	(8,417)	22,559	(7,401)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	-	-	-	-	-	16,750	-	16,750
Utilidad por posición monetaria	-	-	(443)	-	-	-	-	(443)
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(2,677)	(4,404)	(5,160)	-	3,000	(173,492)	182,103	(630)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	82,296	159,830	63,613	95,541	40,768	52,858	(182,103)	312,803
Impuestos a la utilidad	9,301	70,826	35,126	23,560	10,271	(67,208)	-	81,876
Utilidad antes de operaciones discontinuas	72,995	89,004	28,487	71,981	30,497	120,066	(182,103)	230,927
Operaciones discontinuas	8,085	214	(8)	6	-	-	-	8,297
Utilidad neta consolidada	\$ 64,910	\$ 88,790	\$ 28,495	\$ 71,975	\$ 30,497	\$ 120,066	\$ (182,103)	\$ 222,630

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

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Data Communications	Precision Agriculture	Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 908,967	\$ 171,368	\$ 752,833	\$ 273,471	\$ 271,521	\$ 27,777	\$ (118,587)	\$ 2,287,350
Costo de ventas	619,195	109,484	569,869	219,185	196,509	307	(88,379)	1,626,170
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	-
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

Clave de Cotización:	ORBIA		Trimestre: 3 Año: 2021					
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	<u>\$ 157,950</u>	<u>\$ 26,479</u>	<u>\$ 50,110</u>	<u>\$ 13,032</u>	<u>\$ (491)</u>	<u>\$ 197,465</u>	<u>\$ (218,262)</u>	<u>\$ 226,283</u>

Tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (no auditadas)

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Data Communications	Precision Agriculture	Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 544,438	\$ 167,153	\$ 568,372	\$ 193,022	\$ 223,075	\$ 21,310	\$ (78,632)	\$ 1,638,738
Costo de ventas	<u>447,623</u>	<u>97,480</u>	<u>413,928</u>	<u>125,859</u>	<u>146,886</u>	<u>(580)</u>	<u>(57,639)</u>	<u>1,173,557</u>
Utilidad bruta	96,815	69,673	154,444	67,163	76,189	21,890	(20,993)	465,181
Gastos generales	35,892	18,884	87,555	20,868	59,594	29,620	(9,185)	243,228
Otros gastos (ingresos) partes relacionadas	4,619	1,369	3,311	(249)	-	2,760	(11,810)	-
Regalías	7,236	1,940	662	2,173	-	(12,206)	195	-
Fluctuación cambiaria, Neta	(24)	3,116	(3,603)	(496)	611	(2,682)	(195)	(3,273)
Gastos por intereses	6,320	579	2,647	3,857	4,185	8,815	31,320	57,723
Ingresos por intereses	(292)	(1,544)	(3,831)	(75)	(274)	35,093	(31,320)	(2,243)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	-	-	-	-	-	6,750	-	6,750
Utilidad por posición monetaria	-	-	(143)	-	-	-	-	(143)

Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(483)	(1,119)	(2,555)	-	1,264	(93,234)	96,366	239
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	43,547	46,448	70,401	22,289	10,809	46,974	(77,568)	162,900
Impuestos a la utilidad	14,892	15,866	14,823	10,563	2,534	(1,824)	-	56,854
Utilidad antes de operaciones discontinuas	28,655	30,582	55,578	11,726	8,275	48,798	(77,568)	106,046
Operaciones discontinuas	2,800	88	(2)	3	-	-	-	2889
Utilidad neta consolidada	\$ 25,855	\$ 30,494	\$ 55,580	\$ 11,723	\$ 8,275	\$ 48,798	\$ (77,568)	\$ 103,157

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 sus estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2020. Lo anterior representa la información que se presenta al funcionario que toma las decisiones operativas para propósitos de distribución de recursos y evaluación del rendimiento del grupo de negocios.

Al 30 de septiembre de 2021 no auditadas

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Data Communications	Precision Agriculture	Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 189,939	\$ 81,028	\$ 195,435	\$ 57,909	\$ 71,970	\$ 58,787	\$ -	\$ 655,068
Cuentas por cobrar, Neto	574,439	191,101	463,541	187,244	331,160	32,105	(63,497)	1,716,093
Otros activos circulantes	443,884	190,783	685,706	205,337	223,895	133,125	(623,216)	1,259,514
Activos mantenidos para venta	-	-	2,096	719	-	-	-	2,815
Total de activos circulantes	1,208,262	462,912	1,346,778	451,209	627,025	224,017	(686,713)	3,633,490
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,896,934	312,873	568,049	114,583	162,768	4,501	-	3,059,708
Otros activos	751,763	230,978	1,271,670	374,920	1,518,266	6,620,724	(6,995,605)	3,772,716
Total de activos	\$3,856,959	\$ 1,006,763	\$ 3,186,497	\$ 940,712	\$ 2,308,059	\$ 6,849,242	\$ (7,682,318)	\$10,465,914

Pasivos circulantes:

Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 3,605	\$ -	\$ 15,440	\$ 698	\$ 65,897	\$ 127,444	\$ -	\$ 213,084
Proveedores y cartas de crédito	659,096	42,929	429,350	145,800	144,509	4,241	-	1,425,925
Otros pasivos circulantes	225,822	84,942	492,738	103,069	198,804	525,245	(686,715)	943,905
Pasivos asociados a activos mantenidos para venta	-	48	-	-	-	-	-	48
Total de pasivos circulantes	888,523	127,919	937,528	249,567	409,210	656,930	(686,715)	2,582,962
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	-	-	-	-	92,651	3,196,298	-	3,288,949
Otros pasivos a largo plazo	806,571	174,079	278,351	315,243	233,376	320,660	(875,941)	1,252,339
Total de pasivos	1,695,094	301,998	1,215,879	564,810	735,237	4,173,888	(1,562,656)	7,124,250
Total del capital contable	\$2,161,865	\$ 704,765	\$ 1,970,618	\$ 375,902	\$ 1,572,822	\$ 2,675,354	\$ (6,119,662)	\$ 3,341,664

Al 31 de diciembre de 2020

	Polymer Solutions	Fluor	Building & Infrastructure	Data Communications	Precision Agriculture	Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 231,474	\$ 122,345	\$ 288,591	\$ 63,143	\$ 135,364	\$ 34,268	\$ -	\$ 875,185
Cuentas por cobrar, Neto	405,620	211,657	315,940	116,622	281,578	45,979	(52,658)	1,324,738
Otros activos circulantes	263,302	450,304	409,006	133,211	190,033	228,428	(727,705)	946,579
Activos mantenidos para venta	1,254	3,869	2,968	1,559	-	-	-	9,650
Total de activos circulantes	901,650	788,175	1,016,505	314,535	606,975	308,675	(780,363)	3,156,152
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,991,223	302,221	622,451	114,736	150,693	5,173	-	3,186,497
Otros activos	760,211	225,514	1,336,838	415,641	1,534,865	6,616,964	(7,021,571)	3,868,462

Clave de Cotización:	ORBIA				Trimestre: 3 Año: 2021			
Total de activos	\$3,653,084	\$13,151,910	\$ 2,975,794	\$ 844,912	\$ 2,292,533	\$ 6,930,812	\$ (7,801,934)	\$10,211,111
Pasivos circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 7,687	\$ 7,681	\$ 7,042	\$ -	\$ 64,143	\$ 408,753	\$ -	\$ 495,306
Proveedores y cartas de crédito	702,872	46,905	334,507	97,936	112,003	31,883	-	1,326,106
Otros pasivos circulantes	250,477	63,075	425,598	56,249	190,816	554,151	(780,363)	760,003
Pasivos asociados a activos mantenidos para venta	-	5,783	-	438	-	-	-	6,221
Total de pasivos circulantes	961,036	123,444	767,147	154,623	366,962	994,787	(780,363)	2,587,636
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	-	-	-	-	118,686	3,012,020	-	3,130,706
Otros pasivos a largo plazo	807,552	178,748	301,130	320,059	231,401	387,577	(913,270)	1,313,197
Total de pasivos	1,768,588	302,192	1,068,277	474,682	717,049	4,394,384	(1,693,633)	7,031,539
Total del capital contable	\$1,884,496	\$ 1,013,718	\$ 1,907,517	\$ 370,230	\$ 1,575,484	\$ 2,536,428	\$ (6,108,301)	\$ 3,179,572

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

	Depreciación		Depreciación	
	Nueve meses terminados el		Tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)	(no auditados)
Polymer Solutions	\$ 189,682	\$ 182,528	\$ 63,353	\$ 62,442
Fluor	46,749	42,900	12,781	13,346
Building & Infrastructure	103,552	92,621	34,150	30,477
Data Communications	23,545	25,291	7,897	9,551
Precision Agriculture	71,865	68,105	24,363	23,111
Controladora	4,050	3,555	1,292	1,134
	\$ 439,443	\$ 415,000	\$ 143,836	\$ 140,061

A continuación, se muestra información financiera clasificada por destino:

País o región	Ventas netas provenientes de clientes externos			
	Nueve meses terminados el		Tres meses terminados el	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020

Estados Unidos de América	\$	1,308,460	\$	1,037,257	\$	488,971	\$	345,065
Noroeste de Europa		1,083,917		772,876		374,202		263,021
Suroeste de Europa		873,590		620,421		271,064		204,099
México		716,099		452,258		270,384		158,381
Africa, Medio Oriente y Asia		467,915		521,134		151,333		177,088
Brasil		492,811		299,515		185,315		126,331
Colombia		317,042		181,738		118,627		74,238
Centro y este de Europa		294,485		215,627		107,213		76,087
Centro América		206,975		135,543		70,403		47,096
Perú		165,273		87,863		61,092		41,973
Sureste de Europa		126,883		95,547		37,543		31,570
Ecuador		99,810		60,442		38,027		28,564
Argentina		59,091		29,358		22,376		13,217
Chile		63,737		38,116		28,435		15,482
Canada		65,175		49,159		24,947		14,377
Israel		36,137		30,002		12,619		10,287
Otros Latam		23,092		11,170		7,153		3,275
Venezuela		1,717		770		611		618
Otros		41,854		38,683		17,035		7,969
Total	\$	6,444,063	\$	4,677,479	\$	2,287,350	\$	1,638,738

A continuación, se muestran los activos de largos duración:

País o región	A septiembre de 2021	A diciembre de 2020
Estados Unidos de América	\$ 1,854,160	\$ 1,937,172
Israel	1,655,191	1,662,782
México	1,237,259	1,253,758
Noroeste de Europa	775,736	862,114
Colombia	256,705	269,101
Sureste de Europa	247,850	255,150
Centro y este de Europa	115,236	124,542
Brasil	63,232	70,571
Africa, Middle East and Asia	74,324	65,992
Centro América	58,940	61,961
Perú	54,130	58,912
Suroeste de Europa	50,419	56,959
Ecuador	31,012	34,749
Otros	19,869	20,656
Venezuela	360	359
Total	\$ 6,494,423	\$ 6,734,778

(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

- **Programa de Euro Papel Comercial.-** El 23 de agosto de 2021 Orbia realizó la primera emisión por un monto de €30,000,000.00 (treinta millones de euros), mediante la colocación de las respectivas notas (pagarés), a un sobre costo de 0.35% (es decir a un valor inicial de emisión de 100.03014798%), con una fecha de vencimiento de hasta el 23 de septiembre de 2021. Las notas se emiten al amparo del Programa de Euro Papel Comercial establecido por Orbia el pasado 2 de junio de 2021 por la cantidad de hasta €750,000,000.00 (setecientos cincuenta millones de Euros) con emisiones que tendrán una vigencia menor a un año y no serán listadas en ninguna bolsa de valores (el “Programa”).
- **Adquisición de Shakun Polymers Private Limited.** – El 22 de junio Alphagary, líder mundial en el diseño y fabricación de compuestos especiales división del grupo Polymer Solutions de Orbia, adquirió la participación mayoritaria de Shakun Polymers Private Limited (“Shakun”), Líder del mercado de propiedad privada y familiar en la producción de compuestos para los mercados de alambres y cables en el subcontinente Indio, Oriente Medio, Sudeste de Asia y África. Con su inversión, Alphagary está expandiendo su producto y su presencia regional, ya que Shakun continuará proporcionando materiales de próxima generación diseñados para cumplir con los altos estándares de seguridad y rendimiento en los mercados de Asia y África.
- **Emisión de Bono.-**El 6 de mayo Orbia informo que concluyo el cierre exitoso de su emisión inaugural de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad. Orbia emitió de forma exitosa \$600 millones de dólares de los E.U.A. en notas senior con vencimiento en 2026 (5 años) devengando intereses a una tasa anual de 1.875%, y \$500 millones de dólares de los E.U.A. en notas senior con vencimiento en 2031(10 años) devengando intereses a una tasa anual de 2.875% (las “Notas”). Esta emisión recibió una calificación crediticia de Baa3 por parte de Moody’s, BBB- por S&P y BBB por Fitch Ratings.

Parte de los recursos obtenidos como resultado de esta emisión fueron utilizados por Orbia para redimir, tan pronto como fue posible, una parte o la totalidad de las notas denominadas en pesos mexicanos (MXN Certificado Bursátil) por MXN 3,000 millones y en USD con vencimiento en 2022, y destinará los mismos para otros fines corporativos generales incluyendo, el refinanciamiento o el pago de otras deudas existentes.

La Compañía también prevé pagar deuda contraída bajo el esquema de papel comercial denominado en GBP contratado en septiembre del 2020. En este sentido, la Compañía prevé establecer adicionalmente un nuevo Programa de Papel Comercial en Europa que sustituirá el programa de papel comercial denominado en GBP y espera alcanzar este objetivo en el corto plazo.

- **Adquisición de Gakon Horticultural Projects.-** En seguimiento al acuerdo firmado el 15 de marzo de 2021 el 1 de abril Netafim adquirió Gakon con sede en los Países Bajos, la adquisición permitirá a la Compañía expandir su oferta en la producción y suministro de proyectos de invernadero de primer nivel, la adquisición es sinérgica, combinando la presencia global y la experiencia de Netafim y la tecnología de invernadero de Gakon. Gakon aporta una experiencia única en todos los aspectos de la ejecución de proyectos de invernadero, capacidades de fabricación de invernaderos y un historial comprobado en verticales clave.
- El 19 de enero de 2021, Orbia anunció el nombramiento de Sameer S. Bharadwaj como nuevo Director General con fecha efectiva a partir del 1 de febrero de 2021, después de que Daniel Martínez-Valle renunciara a dicho cargo de mutuo acuerdo con el Consejo de Administración.

El 7 de enero de 2021, Orbia comunicó que, tal y como lo ha reportado en distintas ocasiones, en el curso ordinario del negocio, la Compañía continuamente explora oportunidades para crear valor para sus accionistas, incluyendo posibles alianzas, fusiones, adquisiciones, ventas y otro tipo de transacciones estratégicas. En ese sentido, Orbia continúa evaluando oportunidades de creación de valor, incluyendo la posible venta y/o alianzas estratégicas en relación con Polymer Solutions (Negocio de Vinilo). A la fecha de este comunicado, Orbia no ha suscrito contrato vinculante alguno para llevar a cabo alguna transacción específica.

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

- Bases de medición y presentación

Los estados financieros condensados consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que se valúan a cantidades revaluadas o a sus valores razonables al cierre de cada período.

Las políticas contables aplicadas por la Entidad a los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados son las mismas que las aplicadas por la Entidad en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, considerando la adopción de las nuevas IFRS que se describen a en la sección de bases de presentación

a. Normas IFRS 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 IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Modificaciones a IFRS 3	<i>Referencias al marco conceptual</i>
Modificaciones a IAS 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados</i>
Modificaciones a IAS 37	<i>Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</i>
Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020	<i>Modificaciones a IFRS 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 16 Arrendamientos</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora solo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, solo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en periodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a IAS Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a IAS 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. Orbia no estima tener impactos significativos derivados de la aplicación de las modificaciones mencionadas.

Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de IAS 37, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 Gravámenes, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

La Compañía no espera tener impactos significativos derivados de la emisión y aplicación de las modificaciones mencionadas

Modificaciones a IAS 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la IAS 2 Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y

costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente.

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

Modificaciones a IAS 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los ‘costos por cumplir’ un contrato comprende los ‘costos relacionados directamente al contrato’. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones Anuales a las normas IFRS 2018-2020

Las *Modificaciones Anuales* incluyen la modificación a cuatro normas y se explican mas adelante los que potencialmente impactarían a la Entidad.

IFRS 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

IFRS 9 Instrumentos Financieros

IFRS 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, por ejemplo, la medición del valor razonable en o después de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones aplicadas a la entidad.

Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción inicial.

IAS 41 Agricultura

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Ciclicidad

La industria del cloro-álcali proceso del grupo de Polymer Solutions (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 Wavin, Dura-Line y 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 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
---	---