

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 17 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 19 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 21 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 22 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 24 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual..... | 26 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 29 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 32 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 33 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 34 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 35 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 37 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 38 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 39 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 50 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 54 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 55 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 56 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 57 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Orbia Anuncia sus Resultados del Tercer Trimestre de 2020

Ciudad de México, a 28 de octubre de 2020 – Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (BMV: ORBIA*) (“Orbia” o “la Compañía”) reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2020.

Datos Relevantes del 3T 2020

(Todos los indicadores se comparan contra el tercer trimestre de 2019, a menos de que se indique lo contrario)

- Las ventas netas se ubicaron en \$1.6 mil millones, disminuyendo 6% debido a la contracción de las ventas en los segmentos de Koura y Vestolit. Sin embargo, secuencialmente, las ventas netas aumentaron 16%, impulsadas por la fuerte recuperación de los negocios de Wavin y Vestolit;
- Se registró un EBITDA de \$362 millones, disminuyendo 5%. Sin embargo, secuencialmente, el EBITDA aumentó 38% reflejando una fuerte recuperación en las ventas de Wavin y Vestolit;
- El margen de EBITDA se ubicó en 22.1%, aumentando 29 puntos básicos como resultado de la mejoría de la rentabilidad en Wavin, Dura-Line y Netafim; de forma secuencial el margen de EBITDA mejoró 340 puntos básicos, apoyado por el sólido desempeño en Wavin y Vestolit;
- La utilidad neta consolidada fue de \$103 millones, disminuyendo 4%;
- La generación de caja fue de \$193 millones, con un sólido flujo libre operativo de \$127 millones;

"A pesar de las desafiantes condiciones económicas a nivel mundial, Orbia presentó la más alta rentabilidad y el nivel más alto de flujo libre operativo en el año, así como una importante mejora secuencial. Este sólido desempeño demuestra la resiliencia de un portafolio diversificado. Estoy inmensamente orgulloso y agradecido con nuestros equipos de todos los negocios por su rigor en la excelencia operativa, lo que permitió ofrecer resultados que superaron nuestras expectativas internas durante estos tiempos extraordinarios. Conforme los desafíos que enfrentamos por la pandemia de COVID evolucionan, en Orbia seguimos centrados en asegurar la salud y la seguridad de nuestros colaboradores y en posicionar a la Compañía para adaptarse con precisión y rapidez a un entorno que cambia cada vez con mayor celeridad", dijo Daniel Martínez-Valle, CEO de Orbia.

"Estamos navegando con agilidad y exitosamente el complejo panorama mundial, asegurando la continuidad del negocio, ofreciendo sólidos resultados conforme ejecutamos nuestra estrategia "Play-to-Win" y redoblando esfuerzos para cumplir con nuestro propósito de impulsar la vida alrededor del mundo", añadió Martínez-Valle.

Continuidad Operativa del Negocio

Conforme nuestro equipo de trabajo especializado continúa supervisando el desarrollo de la pandemia, los protocolos para regresar a los lugares de trabajo de manera paulatina adoptados a principios del tercer trimestre han sido exitosos. Orbia ha garantizado una sólida operación, siempre priorizando la salud y la seguridad de los empleados mediante el estricto cumplimiento de los protocolos. Todos los equipos globales de Orbia han incrementado el uso de herramientas digitales para colaborar y trabajar de manera eficiente, tanto hacia adentro de la organización como con los clientes.

Asimismo, las instalaciones de la compañía han seguido operando, adaptándose a la nueva forma (híbrida) de trabajo y sin experimentar interrupciones en la cadena de suministro. Actualmente, el nivel de utilización en la mayoría de las plantas de Orbia es óptimo, después de recuperarse de los bajos niveles registrados durante el segundo trimestre.

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.

A partir del 1T19, reportaremos el EBITDA de nuestros Grupos de Negocios con los cargos corporativos y regalías Inter compañías incluidos.

Reflejando el esfuerzo continuo de Orbia por informar mejor al mercado, y como parte de nuestra transformación para convertirnos en una organización más centrada en el cliente, a partir del 1T 2020, la Compañía está presentando los ingresos, la utilidad de operación y el EBITDA de cada uno de sus cinco negocios: Wavin (Building & Infrastructure), Dura-Line (Data Communications), Netafim (Precision Agriculture) -los cuales se presentaron anteriormente como Fluent (sólo para fines de información reportada)- Vestolit (Polymer Solutions) y Koura (Fluor).

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). 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) 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 estratégica 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 todos 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 nuestro negocio y sus márgenes.
- Las operaciones del grupo de negocio Wavin (Building & Infrastructure), Dura-Line (Data Communications) y Netafim (Precision Agriculture) dependen de la industria de la construcción, agricultura y telecomunicaciones.
- Nuestras operaciones son dependientes en forma relevante de la industria energética y petroquímica.
- 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 Data Communications.
- 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 producimos actualmente o la imposibilidad de implementar iniciativas en materia de productividad y reducción de costos de manera exitosa, podría afectar de forma adversa nuestra posición competitiva.
- El no mantener avances tecnológicos actualizados en las industrias en que operamos o buscar tecnologías comercialmente no aceptadas podría afectar nuestro negocio, nuestros resultados de operación o situación financiera.
- Nuestro negocio está sujeto a los riesgos generalmente relacionados con operaciones comerciales internacionales y nuestras ganancias y ventas netas podrían verse afectadas de manera adversa por las condiciones económicas y el panorama en los países donde operamos.
- Nuestras ventas son altamente dependientes de la fortaleza de la industria agrícola incluyendo los apoyos o subsidios de gobiernos a esta actividad.
- Las condiciones en Israel podrían afectar las operaciones del negocio Precision Agriculture.
- Nuestra relación con OxyChem, nuestro socio en Ingleside Ethylene, o el proceso de toma de decisiones del Kibbutz Hatzetim respecto de su inversión en el 20% del capital social de Netafim, podría representar un efecto adverso sustancial en nuestra situación financiera y comercial.
- Enfrentamos una intensa competencia de otros proveedores de productos similares.
- 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.
- 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.
- Las fluctuaciones en los precios de nuestras principales materias primas, incluyendo gas natural, energía eléctrica, azufre, etano, y etileno, entre otros, pueden afectar de forma adversa nuestro negocio y resultados operativos.
- Cualquier interrupción en el suministro de materias primas podría interrumpir nuestras operaciones de fabricación.
- El mantenimiento, el incremento y las mejoras relacionadas con nuestra capacidad de producción, así como las operaciones de adquisiciones, por lo general requieren inversiones significativas, sin poderse garantizar la obtención del rendimiento esperado en éstas.
- 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.
- Estamos expuestos al riesgo de una posible expropiación o nacionalización de nuestros activos en algunos de los países en donde operamos.
- El volumen de reservas de fluorita y nuestra tasa de producción pueden ser diferentes a las esperadas.
- Las ventas de Netafim son altamente dependientes al dinamismo de la industria de la agricultura incluyendo el apoyo del gobierno a este sector.
- Nuestra base de clientes 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 nuestros resultados operativos.
- La incapacidad de administrar nuestro crecimiento eficazmente podría afectar de manera adversa nuestro negocio, resultados operativos y situación financiera.
- Recientemente hemos hecho y podemos hacer adquisiciones significativas que, en caso de no integrarse de manera satisfactoria con nuestra compañía, pueden afectar de forma adversa nuestros resultados operativos.
- Estamos expuestos 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 nosotros.
- Estamos expuestos a riesgos relacionados con eventos meteorológicos extremos, incluyendo el posible daño a nuestras instalaciones y la falta de disponibilidad de recursos hídricos para mantener la operación de nuestras instalaciones.
- Los desastres naturales, el peligro de producción y otros eventos podrían afectar de manera adversa nuestras operaciones.

- 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.
- La pérdida de ejecutivos clave tanto de la Emisora como de las sociedades adquiridas presentes o futuras como consecuencia de las adquisiciones pudiera afectar nuestras operaciones.
- Nuestras operaciones podrían verse interrumpidas o afectadas como resultado del deber de su equipo directivo clave de cumplir con el servicio militar.
- Los conflictos laborales podrían afectar nuestros resultados operativos.
- Somos una controladora y no contamos con activos significativos distintos a las acciones de nuestras subsidiarias; como resultado, podemos no ser capaces de cumplir con nuestras obligaciones.
- La incapacidad de obtener suficiente capital para financiar adquisiciones o expansiones podría retrasar o impedir la implementación de nuestra estrategia comercial.
- Estamos sujetos a determinadas obligaciones restrictivas de hacer y no hacer por virtud de la celebración de nuestros contratos de crédito, lo que podría limitar nuestras 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 de riesgos (swaps).
- 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 a 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.

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 de las elecciones presidenciales en los EUA a celebrarse en el 2020

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

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

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

-Liquidez relativamente baja y alta volatilidad del mercado de valores mexicano podría hacer que los precios y volúmenes de operación de las acciones fluctúen de manera significativa.

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

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

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

-Los accionistas principales y relacionados, quienes controlan a Orbia, podrían tener intereses que 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]

Información Financiera por Grupo de Negocio

(Todos los indicadores se compararon contra el tercer trimestre de 2019, a menos de que se indique lo contrario)

Netafim (Precision Agriculture, 14% de las ventas):

El grupo de Precision Agriculture ayuda al mundo a crecer más con menos. Los sistemas de vanguardia de irrigación, servicios y tecnologías agrícolas digitales de Netafim permiten a los agricultores lograr rendimientos significativamente más altos y alimentos de mejor calidad mientras utilizan menos agua, fertilizantes y otros insumos. Al ayudar a los agricultores a crecer más con menos, Netafim permite a los agricultores de todo el mundo alimentar al planeta de manera más eficiente y sostenible.

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | |
|------------------------------|------------------|------|-------|
| | 2020 | 2019 | %Var. |
| Netafim | | | |
| Ventas totales | 223 | 226 | -1% |
| Utilidad de operación | 17 | 9 | 89% |
| EBITDA | 40 | 32 | 25% |

Netafim registró ventas por \$223 millones, una caída de 1%. Las ventas disminuyeron a pesar del sólido desempeño en los Estados Unidos, China, Europa y Australia; dicho efecto no logró compensar la ausencia en el trimestre de ciertos proyectos en América Latina y Asia Central, así como las difíciles condiciones de mercado en Perú y el impacto negativo del Real brasileño.

El EBITDA reportado se ubicó en \$40 millones, reflejando un incremento de 25%. El margen EBITDA se expandió 383 puntos básico para ubicarse en 17.8% debido a una mejor composición de ventas y precios, menores costos de materias primas, así como menores gastos operativos.

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

Dura-Line opera bajo la convicción de que cada organización, cada comunidad y cada habitante del planeta merecen la posibilidad de beneficiarse al máximo de la tecnología moderna. La Compañía produce anualmente más de 400 millones de metros de infraestructura esencial e innovadora - conductos, FuturePath, cables-en-conducto y accesorios- los cuales crean las vías físicas para la fibra óptica y otras tecnologías de red que conectan ciudades, hogares y personas. Dura-Line es el líder mundial en la fabricación y distribución de dichos productos en una industria altamente dinámica.

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | |
|------------------------------|------------------|------|-------|
| | 2020 | 2019 | %Var. |
| Dura-Line | | | |
| Ventas totales | 193 | 196 | -2% |
| Utilidad de operación | 47 | 34 | 38% |
| EBITDA | 55 | 42 | 31% |

Dura-Line registró ventas por \$193 millones, una disminución del 2%. La caída se atribuyó principalmente a un menor volumen en los pedidos de Europa, Medio Oriente, África y América Latina debido a las continuas interrupciones en el negocio relacionadas con el COVID-19. Sin embargo, la caída fue parcialmente compensada por el aumento de las ventas en los Estados Unidos.

El EBITDA reportado fue de \$55 millones, creciendo 31%. El margen EBITDA se ubicó en 28.5%, lo que refleja una expansión del margen de 678 puntos básicos, impulsado principalmente por un cambio favorable de la mezcla hacia productos de mayor valor agregado, incluyendo una mayor penetración de micro conductos, principalmente en el mercado de Estados Unidos; además por menores costos de las materias primas y menores costos operativos.

Wavin (Building & Infrastructure, 35% de las ventas):

El grupo de Building and Infrastructure está redefiniendo la industria actual de tuberías y accesorios gracias a la creación de soluciones innovadoras con mayor vida útil y menor trabajo de instalación. Este grupo, con clientes en cinco continentes, también desarrolla tecnologías sostenibles para sistemas de manejo del agua, así como sistemas de calentamiento y enfriamiento del agua en viviendas.

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | |
|------------------------------|------------------|------|-------|
| | 2020 | 2019 | %Var. |
| Wavin | | | |
| Ventas totales | 568 | 563 | 1% |
| Utilidad de operación | 64 | 42 | 52% |
| EBITDA | 95 | 74 | 28% |

Wavin registró ventas por \$568 millones, un incremento de 1%, lo que refleja un sólido rendimiento en un entorno complicado. Dicho resultado se debió principalmente a la recuperación de la demanda en Europa como resultado del mayor volumen de ventas en Alemania, los países nórdicos, Francia, entre otros; y en menor medida en América Latina por las mayores ventas Ecuador y México.

Secuencialmente, las ventas aumentaron 39%, lo que refleja una fuerte recuperación en los principales mercados de Wavin a partir de una base comparativa baja en el segundo trimestre de 2019.

El EBITDA reportado fue de \$95 millones, un aumento de 28%, impulsado por un desempeño sólido en Europa que refleja los menores costos de materias primas, una mejor mezcla de segmentos/productos y países, así como los beneficios de las continuas medidas de control de costos. Además, América Latina experimentó un aumento de la demanda de productos de alto margen. Como resultado de lo anterior, el margen de EBITDA se expandió 363 puntos básicos desde 13.1% registrado en el 3T 2019. El EBITDA del trimestre incluye \$7.1 millones de partidas no recurrentes como resultado de la reestructuración de los negocios de Wavin.

Secuencialmente, el EBITDA aumentó 249% y el margen de EBITDA se expandió 1,008 puntos básicos de 6.7% a 16.7%, impulsado por una recuperación en las ventas, así como una continua mejora en la mezcla de productos hacia el segmento de alto margen y menores costos de materias primas.

Koura (Fluor, 10% de las ventas):

El grupo de Fluor provee productos, tecnologías y otras aplicaciones de materiales fluorados que dan soporte a la vida moderna en un sinnúmero de maneras. Con la mina de fluorita más grande del mundo, un sólido conocimiento y vasta experiencia en producción, este grupo desarrolla productos químicos de valor añadido, así como propelentes y materiales avanzados usados en una amplia gama de aplicaciones, incluyendo el sector automotriz, la infraestructura, la salud y la medicina, la climatización HVAC y la cadena de frío de los alimentos.

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | |
|------------------------|------------------|------|-------|
| | 2020 | 2019 | %Var. |
| Koura | | | |
| Ventas totales | 167 | 210 | -20% |
| Utilidad de operación | 49 | 74 | -34% |
| EBITDA | 63 | 88 | -28% |

Koura reportó ventas por \$167 millones, disminuyendo 20%, en parte debido a un tercer trimestre más fuerte de lo normal en 2019; además, el COVID-19 tuvo un impacto más pronunciado en los mercados de flúor en el tercer trimestre en comparación al que se experimentó en el segundo trimestre, incluyendo precios más bajos en toda la cadena de valor. Asimismo, el mercado europeo sigue siendo desafiado por la importación ilegal de gases refrigerantes.

El EBITDA reportado disminuyó 28% a \$63 millones. El margen EBITDA fue de 37.5%, un decremento de 440 puntos básicos en comparación con el 3T 2019; dicha caída se debió principalmente al deterioro en la mezcla de productos a pesar de los esfuerzos implementados en la gestión de costos.

Vestolit (Polymer Solutions, 33% de las ventas):

El grupo de Polymer Solutions es tan universal y dinámico como los materiales que produce. Se centra en la producción de resinas generales y especiales de PVC y otros polímeros de vinilo con una amplia variedad de aplicaciones, generando soluciones que sustentan la vida cotidiana de nuestros clientes como tuberías, cables, pisos, autopartes, electrodomésticos, vestimenta, empaques y dispositivos médicos.

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | |
|-------------------------------|------------------|------|-------|
| | 2020 | 2019 | %Var. |
| Vestolit | | | |
| Volumen total (miles de tons) | 669 | 670 | 0% |
| Ventas totales* | 544 | 602 | -10% |
| Utilidad de operación | 56 | 86 | -35% |
| EBITDA | 119 | 145 | -18% |

*Ventas intercompañías por \$45 millones y \$32 millones en 3T20 y 3T19, respectivamente.

Acumulado a Septiembre 2020 y 2019 es de \$108 millones y \$107 millones, respectivamente.

Vestolit registró ventas por \$544 millones, una caída de 10%. El negocio de las resinas se vio presionado por la caída de los precios promedio del PVC en una base anual. Sin embargo, los precios del PVC aumentaron significativamente de forma secuencial, impulsados por la recuperación de la demanda mundial y varios acontecimientos extraordinarios, incluyendo fenómenos climáticos que afectaron a la oferta e hicieron que las ventas aumentaran 28%. Este fuerte aumento de los precios del PVC, en los últimos meses, se produjo después de haber experimentado un mínimo histórico de diez años durante el pasado mes de mayo.

El EBITDA disminuyó 18% a \$119 millones. El adverso entorno de precios fue parcialmente compensado por las altas tasas de operación en nuestras operaciones, así como por nuestra estructura de bajo costo que nos permitió mantener la competitividad en el mercado. El margen de EBITDA fue de 21.8%, reflejando una disminución de 224 puntos básicos.

Secuencialmente, el EBITDA se incrementó 87% reflejando una fuerte recuperación en los precios del PVC mientras que el margen de EBITDA aumentó en 690 puntos básicos.

Resultados de 9M por Grupo de Negocio

| Acumulado En millones de dólares | Ventas | | | EBITDA | | | Margen EBITDA | | |
|--|--------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|---------------|--------------|------------|
| | 9M20 | 9M19 | % Var. | 9M20 | 9M19 | % Var. | 9M20 | 9M19 | pbs |
| Vestolit | 1,554 | 1,785 | -13% | 304 | 358 | -15% | 19.5% | 20.1% | (53) |
| Koura | 516 | 618 | -17% | 196 | 249 | -21% | 38.0% | 40.3% | (233) |
| Wavin | 1,490 | 1,717 | -13% | 173 | 218 | -21% | 11.6% | 12.7% | (106) |
| Dura-Line | 556 | 587 | -5% | 139 | 115 | 21% | 25.1% | 19.6% | 545 |
| Netafim | 702 | 794 | -12% | 128 | 131 | -2% | 18.3% | 16.5% | 184 |
| Eliminations/ Holding | (141) | (151) | -7% | (6) | - | | 4.1% | 0.0% | 414 |
| Orbia Consolidated | 4,677 | 5,351 | -13% | 935 | 1,071 | -13% | 20.0% | 20.0% | (3) |

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

Flujo de Caja Operativo

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | | Enero - Septiembre | | |
|---|------------------|-------|--------|--------------------|-------|--------|
| | 2020 | 2019 | % Var. | 2020 | 2019 | % Var. |
| Net sales | 362 | 381 | -5% | 935 | 1,071 | -13% |
| Impuestos pagados, neto | (70) | (59) | 19% | (178) | (181) | -2% |
| Intereses neto / comisiones bancarias | (78) | (90) | -13% | (182) | (233) | -22% |
| Variación de capital de trabajo ⁽¹⁾⁽²⁾ | (65) | 48 | N/A | (58) | (232) | -75% |
| Otros (otros activos - provisiones, neto) | 60 | (15) | N/A | 38 | 34 | 12% |
| Efecto cambiario | (16) | (3) | 433% | (73) | (5) | 1360% |
| Generación de caja | 193 | 262 | -26% | 481 | 454 | 6% |
| CAPEX total | (43) | (73) | -41% | (158) | (190) | -17% |
| Pagos de leasing | (23) | (39) | -41% | (74) | (72) | 3% |
| Flujo libre operativo | 127 | 151 | -16% | 249 | 192 | 30% |
| Conversión Flujo libre (%) | 35.2% | 39.5% | | 26.6% | 17.9% | |
| Dividendos a accionistas | (45) | (59) | -24% | (185) | (159) | 16% |
| Compra de acciones propias | - | (42) | -100% | (42) | (40) | 5% |
| Nueva deuda (pago) | (31) | (7) | 343% | 775 | 2 | 38650% |
| Dividendos participación minoritaria | (37) | (41) | -10% | (115) | (110) | 5% |
| Swaps, neto | (7) | - | | (23) | 8 | N/A |
| Cambio neto de caja | 7 | 2 | 250% | 658 | (106) | N/A |
| Caja inicial | 1,238 | 591 | 109% | 586 | 700 | -16% |
| Caja final | 1,245 | 593 | 110% | 1,245 | 594 | 110% |

Balance, liquidez y asignación de capital

Orbia ha mantenido un sólido balance con una amplia generación de caja y flujo libre de operación de \$193 millones y \$127 millones, respectivamente. En septiembre, la compañía estableció un Programa de Papel Comercial en el Reino Unido y vendió notas por £300 millones financiadas directamente por el Banco de Inglaterra en el marco del programa Covid Corporate Financing Facility (CCFF) con fecha de vencimiento el 18 de mayo de 2021 y un costo equivalente en dólares americanos del 0.74% anual. Basándose en el fuerte rendimiento financiero del trimestre, Orbia decidió pagar \$400 millones de su línea de crédito revolving de \$1,000 millones.

Al 30 de septiembre de 2020, la Deuda Neta de Orbia ascendió a \$2.9 mil millones, de una deuda total de \$4.0 mil millones, menos el efectivo y los equivalentes de efectivo de \$1.2 mil millones. La Deuda Neta de Orbia a EBITDA fue de 2.39x, mientras que el índice de Cobertura de Intereses (EBITDA/gastos por intereses) de la Compañía fue de 5.81x. El objetivo de apalancamiento Deuda Neta a EBITDA de la Compañía es estar aproximadamente en 2.0x, consistente con su promedio histórico.

La Compañía continúa priorizando los proyectos de mantenimiento críticos, así como centrándose en proyectos estratégicos, los cuales posicionarán al negocio para un crecimiento sostenido en el futuro. La reducción del CAPEX durante el trimestre fue del 41% en comparación con el mismo período del año anterior. Esta reducción en el CAPEX se debió principalmente a la ralentización de ciertos proyectos y el retraso en el inicio de nuevos proyectos para preservar el efectivo como parte de nuestros planes de respuesta a COVID-19. Dada la recuperación de la demanda en diferentes mercados y la fuerte generación de efectivo, reiniciamos varios proyectos estratégicos que se realizarán durante 2021.

Perspectiva Financiera 2020

Orbia continúa confiando en su estrategia de mediano y largo plazo, así como en su capacidad para adaptarse a las condiciones de mercado, debido a la resiliencia de sus negocios y a la rápida recuperación mostrada durante este trimestre. Sin embargo, dada la continua incertidumbre en torno al posible impacto de una segunda oleada de COVID-19, la Compañía no restablecerá su guía anual.

Detalles de la Conferencia Telefónica

Orbia realizará la conferencia telefónica para discutir los resultados del 3T 2020 el próximo 29 de octubre de 2020 a las 10:00 a.m. Ciudad de México/12:00 a.m. (hora del Este de los Estados Unidos). Para acceder a la llamada, por favor marque 001-855-817-7630 (México), 1-888-339-0721 (Estados Unidos) o 1-412-317-5247 (Internacional).

Los participantes pueden registrarse para la conferencia telefónica aquí.

Se puede acceder al webcast en vivo a través del siguiente enlace: <https://services.choruscall.com/links/orbia201029.html>

La grabación del webcast se publicará en nuestro sitio web horas después de que se haya completado la llamada <https://www.Orbia.com/>.

Para todas las noticias, por favor visite la siguiente página web <https://www.Orbia.com/newsroom/>

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 rige 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 anonimato. La Línea de Denuncia es operada a través de un tercero. En México se puede denunciar cualquier anomalía por teléfono, o a través de la página de internet <http://www.ethic-line.com/Orbia> o al correo electrónico Orbia@ethic-line.com. Dichas denuncias serán informadas directamente al Comité de Auditoría de Orbia para su investigación.

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]

Resultados financieros al tercer trimestre 2020

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | |
|---|------------------|-------|--------|
| | 2020 | 2019 | %Var. |
| Información financiera seleccionada | | | |
| Ventas Netas | 1,639 | 1,747 | -6% |
| Utilidad de Operación | 222 | 245 | -9% |
| EBITDA | 362 | 381 | -5% |
| Margen EBITDA | 22.1% | 21.8% | 29 bps |
| Utilidad de Operación antes de Impuestos | 163 | 165 | -1% |
| Utilidad (pérdidas) por Operaciones Continuas | 106 | 107 | -1% |
| Utilidad (pérdida) Neta Consolidada | 103 | 107 | -4% |
| Utilidad (pérdida) Neta Mayoritaria | 74 | 76 | -3% |
| Generación de Caja | 193 | 262 | -26% |
| CAPEX Total | (43) | (73) | -41% |
| Flujo Libre Operativo | 127 | 151 | -16% |
| Caja Final | 1,245 | 593 | 110% |

[1] A menos de 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 2020 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)**. **Consulte Notas y definiciones en la sección "Comentarios de la gerencia" para obtener una explicación más detallada de los términos utilizados en este documento.**

Información Financiera Consolidada

(Todos los indicadores se compararon contra el tercer trimestre de 2019, a menos de que se indique lo contrario)

| Región | Tercer Trimestre 2020 | | | |
|----------------|-----------------------|--------------|------------|-------------|
| | 2020 | 2019 | % Var. A/A | % Ventas |
| Europa | 555 | 586 | -5% | 34% |
| Norteamérica | 518 | 550 | -6% | 32% |
| Sudamérica | 351 | 380 | -8% | 21% |
| Asia | 165 | 172 | -4% | 10% |
| África y otros | 51 | 59 | -14% | 3% |
| Total | 1,639 | 1,747 | -6% | 100% |

Las **Ventas Netas** se ubicaron en \$1.6 mil millones, disminuyendo \$108 millones, es decir 6%, principalmente como resultado de la contracción de las ventas en los negocios de Koura y Vestolit, los cuales reflejaron una menor actividad económica, así como menores precios.

Secuencialmente, las ventas netas aumentaron 16%, mostrando una mejora en la demanda, particularmente en el negocio de Wavin (tanto en Europa como en América Latina), así como una mejor dinámica en el negocio de Vestolit, impulsado por las condiciones favorables en los precios de PVC debido a una recuperación en el volumen a partir de una mayor dinámica en la reposición de inventarios, así como por la reactivación de la industria, que permitió alcanzar mayores niveles en las tasas de operación.

El **EBITDA** se ubicó en \$362 millones, con caída del 5%. Esta disminución se debió principalmente tanto por una menor actividad comercial en el negocio de Koura, el cual se vio afectado por menores precios y volúmenes en el negocio de fluorita, así como por una menor dinámica en el negocio de Vestolit, reflejando menores precios del PVC, además de una base de comparación anual difícil por el sólido rendimiento del año anterior. Sin embargo, el margen EBITDA se ubicó en 22.1%, reflejando un incremento de 29 puntos básicos, impulsado principalmente por la expansión del margen en Dura-Line, Netafim y Wavin.

Secuencialmente, el EBITDA aumentó un 38%, reflejando la fuerte recuperación de Wavin y Vestolit, así como una amplia expansión del margen en los distintos negocios.

Los **Costos Financieros** fueron de \$59 millones, con una reducción de \$21 millones o del 26%. Dicha disminución se debió principalmente al impacto positivo de un entorno de bajas tasas de interés, así como de ganancias cambiarias por transacciones puntuales en el trimestre, en comparación con una pérdida cambiaria registrada el año pasado generada por la depreciación del Peso argentino, el Real brasileño, entre otros.

La **Utilidad Neta Mayoritaria** se ubicó en \$74 millones, disminuyendo 3%. La utilidad por acción (EPS, por sus siglas en inglés) fue de \$0.037. De forma secuencial, la utilidad neta mayoritaria aumentó \$64 millones.

[1] Las utilidades por acción se calculan excluyendo las acciones que Orbía tiene en su programa de recompra de acciones, al 30 de septiembre de 2020, teníamos 2,016,795,733 acciones en circulación.

Estado de Resultados Consolidado

| En millones de dólares | Tercer Trimestre | | | Enero - Septiembre | | |
|---|------------------|------------|------------|--------------------|--------------|-------------|
| | 2020 | 2019 | % | 2020 | 2019 | % |
| Estado de Resultados | | | | | | |
| Ventas Netas | 1,639 | 1,747 | -6% | 4,677 | 5,351 | -13% |
| Costo de Ventas | 1,153 | 1,232 | -6% | 3,373 | 3,853 | -12% |
| Utilidad Bruta | 486 | 515 | -6% | 1,304 | 1,498 | -13% |
| Gastos de Operación | 264 | 270 | -2% | 784 | 830 | -6% |
| Utilidad (pérdida) de Operación | 222 | 245 | -9% | 520 | 668 | -22% |
| Costo Financiero | 59 | 80 | -26% | 208 | 231 | -10% |
| Participación Asociada | 0 | 0 | | (1) | (4) | -75% |
| Utilidad (pérdida) por Operaciones Continuas antes de Impuesto a la Utilidad | 163 | 165 | -1% | 313 | 441 | -29% |
| Impuesto a la Utilidad | 57 | 58 | -2% | 82 | 144 | -43% |
| Utilidad (pérdidas) por Operaciones Continuas | 106 | 107 | -1% | 231 | 297 | -22% |
| Operaciones Discontinuas | (3) | (0) | | (8) | (1) | 700% |
| Utilidad (pérdida) Neta Consolidada | 103 | 107 | -4% | 223 | 297 | -25% |
| Interés Minoritario | 29 | 30 | -3% | 94 | 88 | 7% |
| Utilidad (pérdida) neta mayoritaria | 74 | 76 | -3% | 129 | 208 | -38% |
| EBITDA | 362 | 381 | -5% | 935 | 1,071 | -13% |

Balance General Consolidado

| Balance general | En millones de dólares | |
|--|------------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Activo total | 10,444 | 10,057 |
| Activo circulante | 3,425 | 2,852 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,245 | 586 |
| Clientes | 1,155 | 1,158 |
| Inventarios | 784 | 834 |
| Otros activos circulantes | 242 | 274 |
| Activo no circulantes | 7,019 | 7,205 |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 3,175 | 3,349 |
| Activos por derecho de uso, neto | 322 | 337 |
| Activos intangibles y Crédito Mercantil | 3,206 | 3,257 |
| Activo largo plazo | 316 | 262 |
| Pasivo total | 7,367 | 6,963 |
| Pasivos circulantes | 2,393 | 2,577 |
| Porción circulante de deuda largo plazo o | 459 | 322 |
| Proveedores | 1,151 | 1,264 |
| Pasivo por arrendamiento corto plazo | 81 | 78 |
| Otros pasivos circulantes | 703 | 913 |
| Pasivo no circulantes | 4,974 | 4,386 |
| Deuda largo plazo o | 3,721 | 3,129 |
| Beneficios a empleados largo plazo | 231 | 229 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 322 | 335 |
| Pasivo por arrendamiento largo plazo | 248 | 267 |
| Otros pasivos largo plazo o | 452 | 426 |
| Capital contable consolidado | 3,077 | 3,094 |
| Capital contable minoritario | 693 | 719 |
| Capital contable mayoritario | 2,384 | 2,375 |
| Total de pasivos y capital contable | 10,444 | 10,057 |

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|------------------------------|
| Clave de cotización: | ORBIA |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | Del 2020-01-01 al 2020-09-30 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2020-09-30 |
| 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. Credicorp Capital
 10. Credit Suisse-Latin America
 11. GBM Casa de Bolsa
 12. HSBC
 13. Intercam Casa de Bolsa
 14. INVEX Casa de Bolsa
 15. Itau BBA
 16. JPMorgan
 17. Morgan Stanley
 18. UBS
 19. Vector Casa de Bolsa
-

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,244,839,000 | 586,409,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 1,315,161,000 | 1,312,212,000 |
| Impuestos por recuperar | 68,966,000 | 109,853,000 |
| Otros activos financieros | 2,673,000 | 107,000 |
| Inventarios | 783,592,000 | 834,438,000 |
| 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 | 3,415,231,000 | 2,843,019,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 9,594,000 | 9,096,000 |
| Total de activos circulantes | 3,424,825,000 | 2,852,115,000 |
| 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 | 32,835,000 | 33,843,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 3,174,901,000 | 3,348,821,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 321,759,000 | 336,890,000 |
| Crédito mercantil | 1,481,787,000 | 1,491,684,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 1,724,694,000 | 1,765,538,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 187,039,000 | 125,649,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 96,241,000 | 102,541,000 |
| Total de activos no circulantes | 7,019,256,000 | 7,204,966,000 |
| Total de activos | 10,444,081,000 | 10,057,081,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 1,173,280,000 | 1,392,543,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 936,790,000 | 925,460,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 78,329,000 | 72,273,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 133,854,000 | 128,451,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 64,679,000 | 52,391,000 |
| Total provisiones circulantes | 198,533,000 | 180,842,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 2,386,932,000 | 2,571,118,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 6,260,000 | 6,243,000 |
| Total de pasivos circulantes | 2,393,192,000 | 2,577,361,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 308,754,000 | 300,397,000 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 47,729,000 | 34,575,000 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 3,805,645,000 | 3,204,907,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 239,893,000 | 257,874,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 230,826,000 | 229,253,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 18,647,000 | 22,813,000 |
| Total provisiones a largo plazo | 249,473,000 | 252,066,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 322,459,000 | 335,490,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 4,973,953,000 | 4,385,309,000 |
| Total pasivos | 7,367,145,000 | 6,962,670,000 |
| 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 | 1,213,948,000 | 1,127,274,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | (584,952,000) | (507,537,000) |
| Total de la participación controladora | 2,384,253,000 | 2,374,994,000 |
| Participación no controladora | 692,683,000 | 719,417,000 |
| Total de capital contable | 3,076,936,000 | 3,094,411,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 10,444,081,000 | 10,057,081,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|---|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 4,677,479,000 | 5,351,460,000 | 1,638,738,000 | 1,746,875,000 |
| Costo de ventas | 3,373,524,000 | 3,852,995,000 | 1,152,675,000 | 1,231,689,000 |
| Utilidad bruta | 1,303,955,000 | 1,498,465,000 | 486,063,000 | 515,186,000 |
| Gastos de venta | 434,349,000 | 463,138,000 | 138,035,000 | 149,546,000 |
| Gastos de administración | 329,477,000 | 363,040,000 | 116,328,000 | 121,652,000 |
| Otros ingresos | 19,827,000 | 17,370,000 | 4,078,000 | 6,508,000 |
| Otros gastos | 40,049,000 | 21,589,000 | 13,825,000 | 5,303,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 519,907,000 | 668,068,000 | 221,953,000 | 245,193,000 |
| Ingresos financieros | 144,597,000 | 100,248,000 | 12,475,000 | 83,155,000 |
| Gastos financieros | 352,331,000 | 331,010,000 | 71,289,000 | 163,520,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 630,000 | 3,839,000 | (239,000) | 408,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 312,803,000 | 441,145,000 | 162,900,000 | 165,236,000 |
| Impuestos a la utilidad | 81,876,000 | 143,762,000 | 56,854,000 | 58,327,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 230,927,000 | 297,383,000 | 106,046,000 | 106,909,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | (8,297,000) | (818,000) | (2,889,000) | (294,000) |
| Utilidad (pérdida) neta | 222,630,000 | 296,565,000 | 103,157,000 | 106,615,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 128,881,000 | 208,395,000 | 73,935,000 | 76,488,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 93,749,000 | 88,170,000 | 29,222,000 | 30,127,000 |
| 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 | 0.11 | 0.14 | 0.05 | 0.05 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.11 | 0.14 | 0.05 | 0.05 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.11 | 0.14 | 0.05 | 0.05 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.11 | 0.14 | 0.05 | 0.05 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 222,630,000 | 296,565,000 | 103,157,000 | 106,615,000 |
| 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 | (86,802,000) | (54,204,000) | 23,469,000 | (62,354,000) |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | (86,802,000) | (54,204,000) | 23,469,000 | (62,354,000) |
| 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 | 3,819,000 | 35,350,000 | (20,220,000) | 24,612,000 |
| 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 | 3,819,000 | 35,350,000 | (20,220,000) | 24,612,000 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 585,000 | 0 | 195,000 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 585,000 | 0 | 195,000 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| 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 | (82,398,000) | (18,854,000) | 3,444,000 | (37,742,000) |
| Total otro resultado integral | (82,398,000) | (18,854,000) | 3,444,000 | (37,742,000) |
| Resultado integral total | 140,232,000 | 277,711,000 | 106,601,000 | 68,873,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 51,466,000 | 206,651,000 | 79,665,000 | 47,193,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 88,766,000 | 71,060,000 | 26,936,000 | 21,680,000 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 222,630,000 | 296,565,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 8,297,000 | 818,000 |
| + Impuestos a la utilidad | 81,876,000 | 143,762,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 190,279,000 | 215,717,000 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 415,000,000 | 402,779,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 5,449,000 | 0 |
| + Provisiones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 17,898,000 | 23,960,000 |
| + 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 | (161,000) | (508,000) |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | (630,000) | (3,839,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | 50,846,000 | (42,454,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | 3,816,000 | (167,244,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 37,028,000 | (10,036,000) |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | (112,692,000) | (103,767,000) |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (4,004,000) | 74,529,000 |
| + 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) | (281,000) | 27,364,000 |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 692,721,000 | 561,081,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 915,351,000 | 857,646,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 178,107,000 | 180,863,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 737,244,000 | 676,783,000 |
| 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 | 0 | 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 | 0 | 11,869,000 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 158,189,000 | 189,723,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 0 | 0 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 |
|--|---|---|
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 9,535,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (158,189,000) | (168,319,000) |
| 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 | 115,500,000 | 109,650,000 |
| + 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 | 42,207,000 | 40,089,000 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 1,068,820,000 | 162,545,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 294,036,000 | 167,754,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 4,407,000 | 13,667,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 69,865,000 | 58,813,000 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 184,929,000 | 159,273,000 |
| - Intereses pagados | 182,322,000 | 244,564,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | (23,000,000) | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 152,554,000 | (631,265,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 731,609,000 | (122,801,000) |
| 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 | (73,179,000) | 16,096,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 658,430,000 | (106,705,000) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 586,409,000 | 699,878,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 1,244,839,000 | 593,173,000 |

[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 | 1,127,274,000 | 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 |

[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 | 1,154,261,000 | 0 | (526,394,000) | 0 | 25,232,000 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 208,395,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (37,094,000) | 0 | 35,350,000 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 208,395,000 | 0 | (37,094,000) | 0 | 35,350,000 | 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 | (41,263,000) | 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 | 167,132,000 | 0 | (37,094,000) | 0 | 35,350,000 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 280,430,000 | 1,474,827,000 | 0 | 1,321,393,000 | 0 | (563,488,000) | 0 | 60,582,000 | 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 | 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 | 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 | (501,162,000) | 2,408,356,000 | 761,484,000 | 3,169,840,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 208,395,000 | 88,170,000 | 296,565,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,744,000) | (1,744,000) | (17,110,000) | (18,854,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,744,000) | 206,651,000 | 71,060,000 | 277,711,000 |
| 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 | (41,263,000) | 0 | (41,263,000) |
| 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 | 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 | (1,744,000) | 165,388,000 | (38,590,000) | 126,798,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (502,906,000) | 2,573,744,000 | 722,894,000 | 3,296,638,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| 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 | 535 | 494 |
| Numero de empleados | 9,125 | 9,307 |
| Numero de obreros | 12,182 | 12,524 |
| Numero de acciones en circulación | 2,100,000,000 | 2,100,000,000 |
| Numero de acciones recompradas | 83,204,267 | 47,782,993 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 415,000,000 | 402,779,000 | 140,061,000 | 135,666,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2019-10-01 - 2020-09-30 | Año Anterior 2018-10-01 - 2019-09-30 |
|--|---------------------------------------|---|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 6,313,201,000 | 7,040,506,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 674,860,000 | 789,788,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 252,967,000 | 343,004,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 127,217,000 | 240,129,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 554,404,000 | 549,704,000 |

[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) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BANCOMEXT 1 | NO | 2013-03-05 | 2021-03-05 | TIE91 + 0.825% | 0 | 13,359,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCOMEXT 2 | NO | 2013-08-22 | 2021-03-05 | TIE91 + 0.71% | 0 | 254,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wells Fargo | SI | 2008-02-05 | 2023-02-05 | LIBOR 1M + 1.5% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77,000 | 307,000 | 307,000 | 51,000 | 0 | 0 |
| HDFC | SI | 2018-06-01 | 2022-06-01 | 10.3% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,000 | 32,000 | 33,000 | 4,000 | 1,000 | 0 |
| Rabo bank | SI | 2019-03-25 | 2024-03-25 | LIBOR 3M + 1.85% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10,000,000 | 10,000,000 | 10,000,000 | 27,870,000 | 0 |
| MUFG bank | SI | 2019-03-25 | 2024-03-25 | Libor 3M + 2% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,500,000 | 7,500,000 | 3,750,000 | 20,000,000 | 0 |
| Bank of China | SI | 2018-05-31 | 2021-02-28 | LIBOR + 1.7% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 300,000 | 1,400,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IFC 1 | SI | 2020-05-06 | 2024-06-15 | 16.45% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 981,000 | 3,925,000 | 3,925,000 | 4,906,000 | 0 |
| IFC 2 | SI | 2020-05-22 | 2024-06-28 | LIBOR 3M+ 1.95% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,631,000 | 11,432,000 | 11,432,000 | 11,505,000 | 0 |
| Varios (Asia) | SI | 2013-08-02 | 2019-04-13 | Variable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23,318,000 | 3,223,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Varios (Europa) | SI | 2020-03-23 | 2021-06-17 | 8.87% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,562,000 | 3,907,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revolving Credit Facility | SI | 2019-06-21 | 2024-06-21 | LIBOR 1M + 1.15% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 594,792,000 | 0 |
| Commercial Paper Bank of England | SI | 2020-09-10 | 2021-05-18 | 0.6% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 385,892,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 13,613,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26,265,000 | 418,873,000 | 33,197,000 | 29,162,000 | 659,074,000 | 0 |
| 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 | | | | | 0 | 13,613,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26,265,000 | 418,873,000 | 33,197,000 | 29,162,000 | 659,074,000 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BONO 2 | SI | 2012-09-19 | 2022-09-19 | FIJA 4.875% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 746,373,000 | 0 | 0 |
| BONO 3 | SI | 2012-09-19 | 2042-09-19 | FIJA 6.75% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 398,066,000 |
| BONO 4 | SI | 2014-09-17 | 2044-09-17 | FIJA 5.875% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 740,089,000 |
| BONO 5 | SI | 2017-10-04 | 2027-10-04 | FIJA 4.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 491,024,000 |
| BONO 6 | SI | 2017-10-04 | 2048-01-15 | FIJA 5.50% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 491,024,000 |
| CEBUR | NO | 2012-03-21 | 2022-03-09 | FIJA 8.12% | 0 | 0 | 132,579,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 132,579,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 746,373,000 | 0 | 2,120,203,000 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 132,579,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 746,373,000 | 0 | 2,120,203,000 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cartas de crédito | SI | 2016-12-31 | 2020-10-31 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 462,636,000 | 0 | 0 | 0 | |
| Leasing financiero | SI | 2007-07-21 | 2022-06-21 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,431,000 | 1,258,000 | 1,250,000 | 1,210,000 | 4,827,000 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 465,067,000 | 1,258,000 | 1,250,000 | 1,210,000 | 4,827,000 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 465,067,000 | 1,258,000 | 1,250,000 | 1,210,000 | 4,827,000 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores nal y extraj | | | | | 0 | 37,842,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 650,432,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 37,842,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 650,432,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 37,842,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 650,432,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros circulantes y no circulantes | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 51,455,000 | 132,579,000 | 0 | 0 | 0 | 26,265,000 | 1,534,372,000 | 34,455,000 | 776,785,000 | 660,284,000 | 2,125,030,000 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 1,404,225,000 | 0 | 1,237,008,000 | 0 | 0 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 29,214,000 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 1,404,225,000 | 0 | 1,266,222,000 | 0 | 0 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 1,454,190,000 | 0 | 939,002,000 | 0 | 0 |
| Pasivo monetario no circulante | 3,504,506,000 | 0 | 1,146,988,000 | 0 | 0 |
| Total pasivo monetario | 4,958,696,000 | 0 | 2,085,990,000 | 0 | 0 |
| Monetario activo (pasivo) neto | (3,554,471,000) | 0 | (819,768,000) | 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 (Polymer Solutions) | | | | |
| Vestolit (Polymer Solutions) | 290,157,000 | 208,188,000 | 1,055,804,000 | 1,554,149,000 |
| Netafim (Precision Agriculture) | | | | |
| Netafim (Precision Agriculture) | 34,129,000 | 0 | 667,887,000 | 702,016,000 |
| Dura-Line (Data Communication) | | | | |
| Dura-Line (Data Communication) | 0 | 0 | 556,370,000 | 556,370,000 |
| Wavin (Building & Infrastructure) | | | | |
| Wavin (Building & Infrastructure) | 76,568,000 | 0 | 1,412,957,000 | 1,489,525,000 |
| Koura (Fluor) | | | | |
| Koura (Fluor) | 29,766,000 | 259,034,000 | 227,475,000 | 516,275,000 |
| Orbia | | | | |
| Holdings | 51,840,000 | 0 | 0 | 51,840,000 |
| Eliminaciones | 0 | 0 | (192,696,000) | (192,696,000) |
| TOTAL | 482,460,000 | 467,222,000 | 3,727,797,000 | 4,677,479,000 |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

I.- Información Cualitativa.

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

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

- Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Debido a sus actividades en los ámbitos nacional e internacional, la 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 THIE 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) Cross Currency Swaps Peso-Dólar para mitigar la exposición que se tiene en deudas denominadas en pesos mexicanos.
- b) 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.
- 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) 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 para mitigar la exposición que se tiene en resultados denominadas en las monedas mencionadas.

Contratos Swaps de divisas (Cross Currency Swap) - De acuerdo a los contratos Swaps de divisas, la Entidad acuerda intercambiar flujos Peso-Dólar calculados sobre los importes de los montos nominales y tasas de interés establecidos en dichos contratos, para cubrir la exposición de su deuda bancaria y en certificados bursátiles en pesos.

Contratos Principal Only- Swaps - De acuerdo a 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 a los contratos Swaps de tasa de interés que cubren deuda financiera en euros 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 periodos 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.
- En mayo de 2020, se realizó la cancelación del 50% de uno de los principal-only-swap que se menciona en el párrafo anterior, por un monto nominal de EUR 102 millones.
- 4 Cross Currency Swap Peso-Dólar, que han sido designados como relaciones de cobertura de flujos de efectivo para cubrir fluctuaciones cambiarias a las que está expuesta por revaluación de la deuda en pesos mexicanos por 1,800 millones de pesos mexicanos.
- 3 Swaps de tasa de interés que iniciaron en abril de 2020, por un monto nominal de \$300 millones de dólares que cubre deuda financiera a largo plazo, en donde se acordó intercambiar una tasa de interés variable por una tasa de interés fija. Dicho Swap se contabilizó como contabilidad de cobertura.

- 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, Ak Bank, Discount, Leumi, Union, Mizrahi Tefahot Bank Ltd, Poalim Capital Markets, Bank Hapoalim, Igud y First International Bank of Israel (FIBI).

A continuación, se resumen los principales términos y condiciones de los contratos. Esta descripción incluye el tipo de instrumento en cuestión, la contraparte, la vigencia, el monto principal, y el estado del mismo:

Swaps

(1) 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 nocional 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 nocional 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 nocional de MXN\$150,000,000.

(2) 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 nocional 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 nocional de MXN\$150,000,000.

(3) En enero de 2014, se contrató Swap de tipo de cambio y tasa de interés con HSBC con una vigencia del 23-Ene-2014 hasta el 05-Mar-2021, por un monto nocional de MXN\$ 1'500,000,000 cuyo estado actual es "vigente" con un monto nocional de MXN\$300,000,000.

(4) En mayo de 2015, se contrató un principal-only swap EUR/USD con Bancomer con una vigencia del 05-May-2015 hasta el 18-Mar-2025, por un monto nocional de USD\$ 228,316,800. En mayo de 2020 se realizó una cancelación del 50% de este principal-only-swap quedando un monto nocional nuevo de USD\$ 113,997,538, cuyo estado actual es "vigente".

(5) En junio de 2015, se contrató un principal-only swap EUR/USD con Morgan Stanley con una vigencia del 10-Jun-2015 hasta el 17-Mar-2022, por un monto nocional de USD\$ 96,993,210, cuyo estado actual es "vigente".

(6) En junio de 2015, se contrató un principal-only swap EUR/USD con Santander con una vigencia del 11-Jun-2015 hasta el 17-Mar-2022, por un monto nocional de USD\$ 97,402,597, cuyo estado actual es "vigente".

(7) En junio de 2015, se contrató Swap de tipo de tasa de interés con Hapoalim con una vigencia del 19-Jun-2015 hasta el 19-Mar-2020, por un monto nocional original de EUR\$ 70,660,198, cuyo estado actual es "vencido".

(8) En diciembre de 2015, se contrató un principal-only swap EUR/USD con Banamex con una vigencia del 03-Dic-2015 hasta el 17-Mar-2025, por un monto nocional de USD\$ 121,011,000, cuyo estado actual es "vigente".

(9) En diciembre de 2015, se contrató un principal-only swap EUR/USD con Barclays Bank Mexico. con una vigencia del 03-Dic-2015 hasta el 17-Mar-2025, por un monto nocional de USD\$ 121,011,000, cuyo estado actual es "vigente".

(10) En junio de 2017, se contrató Swap de tipo de cambio y tasa de interés con Banamex con una vigencia del 16-Jun-2017 hasta el 09-Mar-2022, por un monto nocional original de MXN\$ 1'500,000,000, cuyo estado actual es "vigente".

(11) En noviembre de 2019, se contrató Swap de tipo de cambio y tasa de interés con MUFG con una vigencia del 05-Nov-2019 hasta el 05-May-2020, por un monto nocional original de MXN\$ 1,566,610,000, cuyo estado actual es "vigente".

(12) En abril de 2020, se contrató Swap de tasa de interés con Morgan Stanley con una vigencia del 21-abr-2020 hasta el 30-Oct-2020, por un monto nocional original de USD\$ 75,000,000, cuyo estado actual es "vigente".

(13) En abril de 2020, se contrató Swap de tasa de interés con BPN Paribas con una vigencia del 20-abr-2020 hasta el 30-Oct-2020, por un monto nocional original de USD\$ 75,000,000, cuyo estado actual es "vigente".

(14) En abril de 2020, se contrató Swap de tasa de interés con BPN Paribas con una vigencia del 22-abr-2020 hasta el 30-Oct-2020, por un monto nocional original de USD\$ 150,000,000, cuyo estado actual es "vigente".

Forwards

(15) En octubre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Discount con una vigencia del 15-Oct-2019 hasta el 15-Ene-2020, por un monto nocional de USD\$ 1,636,393 cuyo estado actual es "vencido".

- (16) En octubre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con Fibi con una vigencia del 10-Oct-2019 hasta el 28-Feb-2020, por un monto notional de USD\$ 5,559,876 cuyo estado actual es "vencido".
- (17) En octubre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con HSBC con una vigencia del 17-Oct-2019 hasta el 31-Mar-2021, por un monto notional de USD\$ 8,850,685 cuyo estado actual es "vigente".
- (18) En octubre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con HSBC con una vigencia del 28-Oct-2019 hasta el 15-Abr-2020, por un monto notional de USD\$ 1,673,058 cuyo estado actual es "vencido".
- (19) En octubre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Leumi con una vigencia del 18-Oct-2019 hasta el 30-Ene-2020, por un monto notional de USD\$ 12,640,037 cuyo estado actual es "vencido".
- (20) En diciembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio ILS/USD con Leumi con una vigencia del 02-Dic-2019 hasta el 07-Oct-2020, por un monto notional de ILS\$ 16,556,946 cuyo estado actual es "vigente".
- (21) En diciembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con Mizrachi con una vigencia del 12-Dic-2019 hasta el 30-Oct-2020, por un monto notional de USD\$ 2,594,389 cuyo estado actual es "vigente".
- (22) En diciembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con Poalim con una vigencia del 31-Dic-2019 hasta el 30-Nov-2020, por un monto notional de USD\$ 2,288,200 cuyo estado actual es "vigente".
- (23) En diciembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio ILS/USD con HSBC con una vigencia del 30-Dic-2019 hasta el 30-Ene-2020, por un monto notional de ILS\$ \$ 17,484,400 cuyo estado actual es "vencido".
- (24) En octubre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con HSBC con una vigencia del 28-Oct-2019 hasta el 15-Mar-2020, por un monto notional de USD\$ 1,673,058 cuyo estado actual es "vencido".
- (25) En noviembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Leumi con una vigencia del 19-Nov-2019 hasta el 15-Mar-2020, por un monto notional de USD\$ 1,012,356 cuyo estado actual es "vencido".
- (26) En diciembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con Leumi con una vigencia del 30-Dic-2019 hasta el 02-Ene-2020, por un monto notional de USD\$ 4,251,858 cuyo estado actual es "vencido".
- (27) En diciembre de 2019, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con Leumi con una vigencia del 30-Mar-2020 hasta el 30-Nov-2020, por un monto notional de USD\$ 9,044,317 cuyo estado actual es "vigente".
- (28) En marzo de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio ILS/USD con HSBC con una vigencia del 12-Mar-2020 hasta el 07-Dic-2020, por un monto notional de ILS\$ 29,573,500 cuyo estado actual es "vigente".
- (29) En marzo de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Leumi con una vigencia del 25-Mar-2020 hasta el 27-Abr-2020, por un monto notional de USD\$ 17,084,545 cuyo estado actual es "vencido".
- (30) En marzo de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/ILS con Leumi con una vigencia del 12-Mar-2020 hasta el 27-Oct-2020, por un monto notional de USD\$ 25,000,000 cuyo estado actual es "vigente".
- (31) En marzo de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Poalim con una vigencia del 25-Mar-2020 hasta el 27-Abr-2020, por un monto notional de USD\$ 3,080,335 cuyo estado actual es "vencido".
- (32) En abril de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/INR con Mizrachi con una vigencia del 13-Abr-2020 hasta el 15-Jun-2020, por un monto notional de USD\$ 5,313,840 cuyo estado actual es "vencido".
- (33) En mayo de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/ILS con Leumi con una vigencia del 26-May-2020 hasta el 7-Oct-2020, por un monto notional de USD\$ 1,597,989 cuyo estado actual es "vigente".
- (34) En junio de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/ZAR con Discount con una vigencia del 26-Jun-2020 hasta el 27-Jul-2020, por un monto notional de USD\$ 2,373,675 cuyo estado actual es "vencido".
- (35) En junio de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/INR con HSBC con una vigencia del 19-Jun-2020 hasta el 31-Jul-2020, por un monto notional de USD\$ 21,925,849 cuyo estado actual es "vencido".
- (36) En junio de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/ILS con Mizrachi con una vigencia del 25-Jun-2020 hasta el 29-Jul-2020, por un monto notional de USD\$ 34,350,000 cuyo estado actual es "vencido".
- (37) En junio de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio BRL/USD con Santander con una vigencia del 05-Jun-2020 hasta el 13-Oct-2020, por un monto notional de BRL\$ 16,787,272 cuyo estado actual es "vigente".

(38) En junio de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio BRL/USD con Bradesco con una vigencia del 05-Jun-2020 hasta el 11-Nov-2020, por un monto notional de BRL\$ 13,741,615 cuyo estado actual es "vigente".

(39) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio BRL/USD con Santander con una vigencia del 03-Sep-2020 hasta el 11-Nov-2020, por un monto notional de BRL\$ 5,968,455 cuyo estado actual es "vigente".

(40) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio BRL/USD con Santander con una vigencia del 03-Sep-2020 hasta el 11-Ene-2021, por un monto notional de BRL\$ 37,834,140 cuyo estado actual es "vigente".

(41) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/ILS con HSBC con una vigencia del 24-Sep-2020 hasta el 1-Oct-2020, por un monto notional de USD\$ 6,141,000 cuyo estado actual es "vigente".

(42) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Leumi con una vigencia del 29-Sep-2020 hasta el 28-Oct-2020, por un monto notional de USD\$ 6,198,608 cuyo estado actual es "vigente".

(43) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio BRL/USD con Poalim con una vigencia del 3-Sep-2020 hasta el 15-Jun-2021, por un monto notional de USD\$ 3,322,802 cuyo estado actual es "vigente".

(44) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio GBP/USD con Barclays con una vigencia del 15-Sep-2020 hasta el 17-May-2021, por un monto notional de USD\$ 150,000,000 cuyo estado actual es "vigente".

(45) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio GBP/USD con BBVA con una vigencia del 15-Sep-2020 hasta el 17-May-2021, por un monto notional de USD\$ 50,000,000 cuyo estado actual es "vigente".

(46) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio GBP/USD con Morgan Stanley con una vigencia del 15-Sep-2020 hasta el 17-May-2021, por un monto notional de USD\$ 100,000,000 cuyo estado actual es "vigente".

(47) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/EUR con Poalim con una vigencia del 29-Sep-2020 hasta el 31-Mar-2021, por un monto notional de USD\$ 9,920,407 cuyo estado actual es "vigente".

(48) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/TRY con Poalim con una vigencia del 29-Sep-2020 hasta el 28-Oct-2020, por un monto notional de USD\$ 3,159,398 cuyo estado actual es "vigente".

(49) En septiembre de 2020, se contrató un Forward de tipo de cambio USD/ILS con Poalim con una vigencia del 30-Sep-2020 hasta el 27-Nov-2020, por un monto notional de USD\$ 26,687,260 cuyo estado actual es "vigente".

- 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 \$397.5 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.

- 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 a 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 periodo 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 TIIIE 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 2020 no hubo llamadas de margen. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 no existe colateral acumulado neto de recuperaciones.

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

No se presentó incumplimiento en ningún contrato

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

| Anexo1: Resumen de instrumentos financieros derivados | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|--|--------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|---------|---------|--|--|
| Cifras en miles de dólares americanos al 30 de septiembre de 2020 | | | | | | | | | | | |
| Tipo de Derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación | Monto nocional / Valor nominal (convertido a dólares) | Valor activo subyacente / Variable de referencia | | Valor razonable | | Monto de vencimientos por año | | | Colateral / Líneas de crédito / valores dados en garantía (recuperaciones) septiembre 2020 | |
| | | | Trimestre actual | Trimestre anterior | Trimestre actual | Trimestre anterior | 2020 | 2021 | 2022+ | | |
| Cross Currency Swap de tasa de interés Variable MXN / Fija USD y tipo de cambio MXN/USD | Cobertura | 3,340 | 22.4573 (MXN/USD) | 22.9715 (MXN/USD) | (2,370) | (5,002) | - | 3,340 | - | - | |
| Cross Currency Swap de tasa de interés Variable MXN / Fija USD y tipo de cambio MXN/USD | Cobertura | 3,340 | 22.4573 (MXN/USD) | 22.9715 (MXN/USD) | (2,376) | (5,059) | - | 3,340 | - | - | |
| Cross Currency Swap de tasa de interés Variable MXN / Fija USD y tipo de cambio MXN/USD | Cobertura | 6,680 | 22.4573 (MXN/USD) | 22.9715 (MXN/USD) | (4,610) | (9,744) | - | 6,680 | - | - | |
| Cross Currency Swap de tasa de interés Variable MXN / Fija USD y tipo de cambio MXN/USD | Cobertura | 66,793 | 22.4573 (MXN/USD) | 22.9715 (MXN/USD) | (15,876) | (18,551) | - | - | 66,793 | - | |
| Swap de tasa de interés Variable Libor / Fija | Cobertura | 75,000 | USD | USD | (111) | (78) | 75,000 | - | - | - | |
| Swap de tasa de interés Variable Libor / Fija | Cobertura | 75,000 | USD | USD | (111) | (76) | 75,000 | - | - | - | |
| Swap de tasa de interés Variable Libor / Fija | Cobertura | 150,000 | USD | USD | (200) | (131) | 150,000 | - | - | - | |
| Principal-only swap USD/EUR | Cobertura | 96,993 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (19,590) | (14,217) | - | - | 96,993 | - | |
| Principal-only swap USD/EUR | Cobertura | 97,402 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (19,823) | (14,410) | - | - | 97,402 | - | |
| Principal-only swap USD/EUR | Cobertura | 113,998 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (1,716) | 4,096 | - | - | 113,998 | - | |
| Principal-only swap USD/EUR | Cobertura | 121,011 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (9,764) | (3,596) | - | - | 121,011 | - | |
| Principal-only swap USD/EUR | Cobertura | 121,011 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (9,743) | (3,566) | - | - | 121,011 | - | |
| Forward de tipo de cambio GBP/USD | Cobertura | 192,945 | 1.2863 (GBP/USD) | - | (1,070) | - | - | 192,945 | - | - | |
| Forward de tipo de cambio GBP/USD | Cobertura | 64,315 | 1.2863 (GBP/USD) | - | (380) | - | - | 64,315 | - | - | |
| Forward de tipo de cambio GBP/USD | Cobertura | 128,630 | 1.2863 (GBP/USD) | - | (710) | - | - | 128,630 | - | - | |
| Forward de tipo de cambio USD/ILS | Cobertura | 6,141 | 3.445 (USD/ILS) | - | (61) | - | - | 6,141 | - | - | |

| Cifras en miles de dólares americanos al 30 de septiembre de 2020 | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|--|--------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|-------|-------|--|--|
| Tipo de Derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación | Monto nocional / Valor nominal (convertido a dólares) | Valor activo subyacente / Variable de referencia | | Valor razonable | | Monto de vencimientos por año | | | Colateral / Líneas de crédito / valores dados en garantía (recuperaciones) septiembre 2020 | |
| | | | Trimestre actual | Trimestre anterior | Trimestre actual | Trimestre anterior | 2020 | 2021 | 2022+ | | |
| Forward de tipo de cambio USD/TRY | Cobertura | 6,199 | 3.445 (USD/TRY) | - | (102) | - | - | 6,199 | - | - | |

| | | | | | | | | | | |
|--|-----------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| Forward de tipo de cambio USD/BRL | Cobertura | 3,323 | 5.6407 (USD/BRL) | - | 222 | - | - | 3,323 | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/EUR | Cobertura | 9,920 | 1.1744 (USD/EUR) | - | (76) | - | - | 9,920 | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/ILS | Cobertura | 26,687 | 3.445 (USD/ILS) | - | 266 | - | 26,687 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/TRY | Cobertura | 3,159 | 3.445 (USD/TRY) | - | (60) | - | 3,159 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/ZAR | Cobertura | 2,374 | - | 17.2738 (USD/ZAR) | - | 17 | 2,374 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/ILS | Cobertura | 18,528 | 3.445 (USD/ILS) | 3.4544 (USD/ILS) | 599 | 1,486 | 18,528 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/INR | Cobertura | 21,926 | - | 75.58 (USD/INR) | - | (558) | 21,926 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/ILS | Cobertura | 4,575 | 3.445 (USD/ILS) | 3.4544 (USD/ILS) | 305 | 208 | 4,575 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/EUR | Cobertura | 2,687 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (58) | 45 | 2,687 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/ILS | Cobertura | 40,000 | 3.445 (USD/ILS) | 3.4544 (USD/ILS) | 111 | (499) | 40,000 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/ILS | Cobertura | 34,350 | - | 3.4544 (USD/ILS) | - | (77) | 34,350 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/BRL | Cobertura | 1,989 | 5.6407 (USD/BRL) | 5.476 (USD/BRL) | 226 | 176 | 1,989 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/BRL | Cobertura | 8,487 | 5.6407 (USD/BRL) | 5.476 (USD/BRL) | 184 | 739 | 8,487 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/BRL | Cobertura | 8,487 | 5.6407 (USD/BRL) | 5.476 (USD/BRL) | 38 | 291 | 8,487 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/BRL | Cobertura | 3,356 | 5.6407 (USD/BRL) | 5.476 (USD/BRL) | 242 | 237 | 3,356 | - | - | - |
| Forward de tipo de cambio USD/EUR | Cobertura | 14,352 | 1.1744 (USD/EUR) | 1.1242 (USD/EUR) | (130) | 96 | 14,352 | - | - | - |
| Total monto notional vigente 30/09/2020 | | 1,532,998 | | | (86,744) | (68,173) | 503,297 | 412,493 | 617,208 | - |

III.- Análisis

Orbia designó sus instrumentos financieros derivados como de cobertura; ya que están eliminando los efectos originados por la revaluación de su deuda en pesos mexicanos y la fluctuación cambiaria de su inversión en el extranjero en euros a dólares americanos. Orbia ha evaluado y medido la efectividad concluyendo que la estrategia de cobertura es altamente efectiva al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019. La Entidad utiliza el método "ratio analysis" utilizando el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento del elemento cubierto, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de los Swaps de divisas representa un pasivo de \$80 millones y \$79 millones, respectivamente. El efecto reconocido en capital correspondiente a la cobertura de la inversión en las subsidiarias en el extranjero es de \$4 millones y \$24 millones, netos de ISR diferido. Por lo que respecta a la porción que cubre la deuda en pesos mexicanos, el cambio en el valor razonable asciende a \$37 millones y \$6.6 millones, respectivamente, y se reconoce en resultados del periodo para enfrentar la revaluación de la partida cubierta. El importe a reciclar a resultados del periodo durante los próximos 12 meses dependerá del comportamiento de los tipos de cambio.

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

Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares. Para determinar el valor razonable de los otros instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como la de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en las curvas inter-temporales de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Entidad para el plazo de referencia. El valor razonable de los swaps de tasas de interés se calcula como el valor presente de los flujos netos de efectivo estimados a futuro. El valor razonable de los futuros de divisas se determina utilizando los tipos de cambio futuros cotizados a la fecha de los estados consolidados de posición financiera.

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Entidad se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio, utilizando básicamente las siguientes técnicas:

Para la valuación de los contratos Swap de tasa fija de interés se utiliza:

Flujo de tasa descontado. Los flujos de efectivo futuros se estiman sobre la base de las tasas de interés forward (a partir de las curvas de rendimiento observadas al final del periodo del que se informa) y tasas de interés contractuales, descontadas a una tasa que refleje el riesgo de crédito de varias contrapartes.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 1,560,000 | 994,000 |
| Saldos en bancos | 832,019,000 | 491,347,000 |
| Total efectivo | 833,579,000 | 492,341,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 411,260,000 | 94,068,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 411,260,000 | 94,068,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 1,244,839,000 | 586,409,000 |
| Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Cientes | 1,154,518,000 | 1,158,334,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 5,974,000 | 4,757,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 22,333,000 | 15,986,000 |
| Gastos anticipados circulantes | 65,781,000 | 65,280,000 |
| Total anticipos circulantes | 88,114,000 | 81,266,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 68,966,000 | 109,853,000 |
| 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 | 66,555,000 | 67,855,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 1,315,161,000 | 1,312,212,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 164,739,000 | 193,400,000 |
| Suministros de producción circulantes | 0 | 0 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 164,739,000 | 193,400,000 |
| Mercancía circulante | 60,903,000 | 57,473,000 |
| Trabajo en curso circulante | 0 | 0 |
| Productos terminados circulantes | 530,968,000 | 556,694,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 26,982,000 | 26,871,000 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 783,592,000 | 834,438,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 9,594,000 | 9,096,000 |
| 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 | 9,594,000 | 9,096,000 |
| Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Cientes 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 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 32,835,000 | 33,843,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 32,835,000 | 33,843,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 205,588,000 | 212,336,000 |
| Edificios | 369,059,000 | 397,228,000 |
| Total terrenos y edificios | 574,647,000 | 609,564,000 |
| Maquinaria | 2,363,268,000 | 2,503,146,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 17,062,000 | 11,392,000 |
| Total vehículos | 17,062,000 | 11,392,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 32,581,000 | 38,319,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 187,343,000 | 186,400,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 3,174,901,000 | 3,348,821,000 |
| 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 | 644,267,000 | 596,505,000 |
| 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 | 244,401,000 | 261,110,000 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 836,026,000 | 907,923,000 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 1,724,694,000 | 1,765,538,000 |
| Crédito mercantil | 1,481,787,000 | 1,491,684,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 3,206,481,000 | 3,257,222,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 688,274,000 | 679,080,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 20,785,000 | 100,533,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 34,002,000 | 63,795,000 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 133,854,000 | 128,451,000 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 34,002,000 | 63,795,000 |
| 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 | 430,219,000 | 549,135,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 1,173,280,000 | 1,392,543,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 458,751,000 | 322,346,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 465,067,000 | 590,398,000 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 12,972,000 | 12,716,000 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 936,790,000 | 925,460,000 |
| 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 | 308,754,000 | 300,397,000 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 308,754,000 | 300,397,000 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 721,433,000 | 106,638,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 2,999,155,000 | 3,021,982,000 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 8,545,000 | 9,506,000 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 76,512,000 | 66,781,000 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 3,805,645,000 | 3,204,907,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 18,647,000 | 22,813,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 64,679,000 | 52,391,000 |
| Total de otras provisiones | 83,326,000 | 75,204,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | (638,988,000) | (557,169,000) |
| 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 | 585,000 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 53,451,000 | 49,632,000 |
| 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 | (584,952,000) | (507,537,000) |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 10,444,081,000 | 10,057,081,000 |
| Pasivos | 7,367,145,000 | 6,962,670,000 |
| Activos (pasivos) netos | 3,076,936,000 | 3,094,411,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 3,424,825,000 | 2,852,115,000 |
| Pasivos circulantes | 2,393,192,000 | 2,577,361,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 1,031,633,000 | 274,754,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Venta de bienes | 4,677,479,000 | 5,351,460,000 | 1,638,738,000 | 1,746,875,000 |
| 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 | 4,677,479,000 | 5,351,460,000 | 1,638,738,000 | 1,746,875,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 7,401,000 | 11,521,000 | 2,243,000 | 4,798,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 136,753,000 | 68,207,000 | 898,000 | 74,128,000 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 15,039,000 | 9,191,000 | 3,983,000 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 443,000 | 5,481,000 | 143,000 | 246,000 |
| Total de ingresos financieros | 144,597,000 | 100,248,000 | 12,475,000 | 83,155,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 159,482,000 | 172,042,000 | 52,843,000 | 59,031,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 123,362,000 | 89,089,000 | 4,568,000 | 84,696,000 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 31,289,000 | 14,683,000 | 2,248,000 | 7,644,000 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 16,750,000 | 18,032,000 | 6,750,000 | 6,153,000 |
| Otros gastos financieros | 21,448,000 | 37,164,000 | 4,880,000 | 5,996,000 |
| Total de gastos financieros | 352,331,000 | 331,010,000 | 71,289,000 | 163,520,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 170,486,000 | 170,822,000 | 41,838,000 | 64,404,000 |
| Impuesto diferido | (88,610,000) | (27,060,000) | 15,016,000 | (6,077,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 81,876,000 | 143,762,000 | 56,854,000 | 58,327,000 |

[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

a. Bases de preparación

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.

-Efectivo y equivalentes de efectivo

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------------------|-------------------|
| Efectivo | \$ 564,451 | \$ 361,577 |
| Equivalentes de efectivo: | | |
| Papel bancario | 313,273 | 34,516 |
| Inversiones a la vista | <u>367,115</u> | <u>190,316</u> |
| | <u>\$ 1,244,839</u> | <u>\$ 586,409</u> |

-Cuentas por cobrar

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Clientes | \$ 1,226,426 | \$ 1,217,249 |
| Menos- Estimación para cuentas de cobro dudoso | <u>(68,908)</u> | <u>(58,915)</u> |
| | 1,157,518 | 1,158,334 |
| Impuestos por recuperar y otras | <u>157,854</u> | <u>193,694</u> |
| | <u>\$ 1,315,372</u> | <u>\$ 1,352,028</u> |

-Inventarios

| | 2020 | 2019 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Productos terminados | \$ 571,375 | \$ 596,175 |
| Materias primas | 175,440 | 203,548 |
| Mercancías en tránsito | 60,903 | 57,473 |
| Refacciones | <u>42,629</u> | <u>40,566</u> |
| | 850,347 | 897,762 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Menos- Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento | (66,755) | (63,324) |
| | <u>\$ 783,592</u> | <u>\$ 834,438</u> |

-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.

La deuda neta con costo incluye pasivos por cartas de crédito y proveedores a más de 180 días por \$50 en 2019, que para efecto de las restricciones financieras se consideran como deuda financiera.

El índice de endeudamiento neto de los períodos sobre los que se informa es el siguiente:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Deuda neta con costo | 2,934,500 | 2,864,607 |
| UAFIDA Pro-Forma no auditada (12 meses) | <u>1,232,264</u> | <u>1,365,205</u> |
| Índice de endeudamiento | <u>2.38</u> | <u>2.10</u> |
| UAFIDA Pro-Forma (12 meses) | 1,232,264 | 1,365,205 |
| Total de gastos por intereses | <u>211,672</u> | <u>224,232</u> |
| Índice de cobertura de intereses | <u>5.82</u> | <u>6.09</u> |

-Valor razonable de los instrumentos financieros

- a. Forward de tipo de cambio

Durante 2020 y 2019, Orbia contrató Forwards de tipo de cambio Euro (EUR)/dólar americano (USD), USD/Liras turcas (TRY), USD/Rand Sudafricano (ZAR), USD/Shekel israelí, con Discount, HSBC, Leumi, Mizrachi, Bradesco y Santander, con una vigencia que va del 17 de octubre de 2019 al 15 de junio de 2021; los montos nominales y tipos de cambio pactados se muestran en inciso d. de esta Nota.

- b. 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 subsiguientes. 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el valor de la opción fue de \$281 y \$264 millones, reconociendo la variación del cambio en el valor razonable en el resultado del periodo.
- c. Swaps de tipo de cambio y tasa de interés y Principal-Only Swaps
- Con la adquisición de Netafim se incorporaron swaps de tasa de interés con Hapoalim, que habían sido contratadas por Netafim, durante 2015, los cuales vencieron el 19 de marzo de 2020 por un monto nominal de EUR\$70.6 millones.
- Las operaciones de contratos de swaps al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, representan una cobertura desde un punto de vista económico; para efectos contables se clasificaron como de cobertura y negociación, el valor razonable ascendió a \$86,290 y \$79,125, respectivamente. Las variaciones del valor razonable fueron reconocidas en otros resultados integrales y en el resultado cambiario en el período correspondiente.
- d. Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados que se presentan en la siguiente tabla reflejan los montos contratados:

| 2020 | | | | | | | | |
|--|------------------------|-----------------|----------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| Instrumentos derivados | Institución Financiera | Fecha de inicio | Fecha de terminación | Monto nocal | Monto | Tasa de interés /Tipo de cambio Swap | Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre | Valor razonable |
| | | | | | Swap | | | a |
| | | | | | | | | septiembre de 2020 |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | J.P. Morgan | 05-mar-18 | 05-mar-21 | MXN\$ 750,000,000 | USD\$ 56,775,170 | 4.11% / 13.2100 | 6.009% /22.4573 | (2,370) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | Bank of America | 05-mar-18 | 05-mar-21 | MXN\$ 750,000,000 | USD\$ 56,775,170 | 4.49% / 13.2100 | 6.009% /22.4573 | (2,376) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | HSBC | 23-ene-14 | 05-mar-21 | MXN\$ 1,500,000,000 | USD\$ 112,612,613 | 3.57% / 13.3200 | 6.009% /22.4573 | (4,610) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | Banamex | 16-jun-17 | 09-mar-22 | MXN\$ 1,500,000,000 | USD\$ 83,892,617 | 3.09% / 17.8800 | 8.1200% /22.4573 | (15,876) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | MUFG | 05-nov-19 | 05-may-20 | MXN\$1,566,610,000 | USD\$ 82,000,000 | 2.16% / 19.1050 | - / - | - |
| Swap de tasa de interés | Morgan Stanley | 21-abr-20 | 30-oct-20 | USD\$ 75,000,000 | USD\$ 75,000,000 | 0.32% | 0.16% | (111) |
| Swap de tasa de interés | BNP Paribas | 20-abr-20 | 30-oct-20 | USD\$ 75,000,000 | USD\$ 75,000,000 | 0.31% | 0.00156 | (111) |
| Swap de tasa de interés | BNP Paribas | 22-abr-20 | 30-oct-20 | USD\$ 150,000,000 | USD\$ 150,000,000 | 0.00287 | 0.00156 | (200) |
| Swap de tasa de interés | Hapoalim | 19-jun-15 | 19-mar-20 | EUR\$ 70,660,198 | EUR\$ 70,660,198 | 0.00159 | - | - |
| Principal-Only swap EUR/USD | Morgan Stanley | 10-jun-15 | 17-mar-22 | USD\$ 96,993,210 | EUR\$ 100,279,164 | 1.6006% / 0.9672 | 1.1744 | (19,590) |
| Principal-Only swap EUR/USD | Santander | 11-jun-15 | 17-mar-22 | USD\$ 97,402,597 | EUR\$ 101,050,000 | 1.7200% / 0.9639 | 1.1744 | (19,823) |
| Principal-Only swap EUR/USD (i) | Bancomer | 05-may-15 | 18-mar-25 | USD\$ 113,997,538 | EUR\$ 101,856,271 | 1.7087% / 1.1192 | 1.1744 | (1,716) |
| Principal-Only swap EUR/USD | Banamex | 03-dic-15 | 17-mar-25 | USD\$ 121,011,000 | EUR\$ 114,000,000 | 1.7500% / 1.0615 | 1.1744 | (9,764) |
| Principal-Only swap EUR/USD | Barclays | 03-dic-15 | 17-mar-25 | USD\$ 121,011,000 | EUR\$ 114,000,000 | 1.5500% / 1.0615 | 1.1744 | (9,743) |
| Forward de tipo de cambio | Barclays | 15-sep-20 | 17-may-21 | GBP\$ 150,000,000 | USD\$ 195,318,750 | 1.3021 | 1.2863 | (1,070) |
| Forward de tipo de cambio | BBVA | 15-sep-20 | 17-may-21 | GBP\$ 50,000,000 | USD\$ 65,107,250 | 1.3021 | 1.2863 | (380) |
| Forward de tipo de cambio | Morgan Stanley | 15-sep-20 | 17-may-21 | GBP\$ 100,000,000 | USD\$130,240,000 | 1.3024 | 1.2863 | (710) |
| Forward de tipo de cambio | HSBC | 12-mar-20 | 07-dic-20 | ILS\$ 29,573,500 | USD\$ 8,000,000 | 3.6967 | 3.445 | 599 |
| Forward de tipo de cambio | HSBC | 17-oct-19 | 31-mar-21 | USD\$ 8,850,685 | EUR\$ 7,660,000 | 1.1554 | 1.1744 | (130) |
| Forward de tipo de cambio | HSBC | 24-sep-20 | 01-oct-20 | USD\$ 6,141,000 | ILS\$ 21,340,616 | 3.4751 | 3.445 | (61) |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 26-may-20 | 07-oct-20 | USD\$ 1,597,988 | ILS\$ 5,880,346 | 3.6798 | 3.445 | 111 |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 30-dic-19 | 30-nov-20 | USD\$ 9,044,317 | EUR\$ 7,760,000 | 1.1655 | 1.1744 | (58) |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 12-mar-20 | 27-oct-20 | USD\$ 25,000,000 | ILS\$ 84,953,750 | 3.3982 | 3.445 | 305 |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 29-sep-20 | 28-oct-20 | USD\$ 6,198,608 | TRY\$ 49,000,000 | 7.905 | 7.8066 | (102) |
| Forward de tipo de cambio | Poalim | 03-sep-20 | 15-jun-21 | USD\$ 3,322,801 | BRL\$17,600,000 | 5.2967 | 5.6407 | 222 |
| Forward de tipo de cambio | Poalim | 29-sep-20 | 31-mar-21 | USD\$ 9,920,407 | EUR\$ 8,530,000 | 1.163 | 1.1744 | (76) |
| Forward de tipo de cambio | Poalim | 30-sep-20 | 27-nov-20 | USD\$ 26,687,260 | ILS\$ 90,527,425 | 3.3922 | 3.445 | 266 |
| Forward de tipo de cambio | Poalim | 29-sep-20 | 28-oct-20 | USD\$ 3,159,397 | TRY\$ 25,000,000 | 7.9129 | 7.8066 | (60) |
| Forward de tipo de cambio | Santander | 05-jun-20 | 13-oct-20 | BRL\$ 16,787,272 | USD\$ 3,356,112 | 5.002 | 5.6407 | 226 |
| Forward de tipo de cambio | Bradesco | 05-jun-20 | 11-nov-20 | BRL\$ 13,741,615 | USD\$ 2,746,126 | 5.004 | 5.6407 | 184 |
| Forward de tipo de cambio | Santander | 03-sep-20 | 11-nov-20 | BRL\$ 5,968,455 | USD\$ 1,122,101 | 5.319 | 5.6407 | 38 |
| Forward de tipo de cambio | Santander | 03-sep-20 | 11-ene-21 | BRL\$ 37,834,140 | USD\$ 7,114,355 | 5.318 | 5.6407 | 242 |
| | | | | | | | | <u>\$ (86,744)</u> |

(i) En mayo de 2020, fue cancelado el 50% del Principal-Only swap EUR/USD contratado con Bancomer.

| 2019 | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------------|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Instrumentos derivados | Institución Financiera | Fecha de inicio | Fecha de terminación | Monto notacional | Monto Swap | Tasa de interés / Tipo de cambio Swap | Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre | Valor razonable a diciembre de 2019 |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | J.P. Morgan | 05-mar-18 | 05-mar-21 | MXN\$ 750,000,000 | USD\$ 56,775,170 | 4.11% / 13.2100 | 8.7800% / 18.8452 | \$ (5,308) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | Bank of America | 05-mar-18 | 05-mar-21 | MXN\$ 750,000,000 | USD\$ 56,775,170 | 4.49% / 13.2100 | 8.7800% / 18.8452 | (5,345) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | HSBC | 23-ene-14 | 05-mar-21 | MXN\$ 1,500,000,000 | USD\$ 112,612,613 | 3.57% / 13.3200 | 8.7800% / 18.8452 | (10,175) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | Banamex | 16-jun-17 | 09-mar-22 | MXN\$ 1,500,000,000 | USD\$ 83,892,617 | 3.09% / 17.8800 | 8.5125% / 18.8452 | (3,260) |
| Swap de tipo de cambio y tasa de interés | MUFG | 05-nov-19 | 05-may-20 | MXN\$1,566,610,000 | USD\$ 82,000,000 | 2.16% / 19.1050 | 8.1050% / 18.8452 | 1,324 |
| Swap de tasa de interés Principal-Only swap EUR/USD | Hapoalim Morgan Stanley | 19-jun-15 | 19-mar-20 | EUR\$ 70,660,198 | EUR\$ 70,660,198 | 0.16% | 0.36% | (272) |
| Principal-Only swap EUR/USD | Santander | 10-jun-15 | 17-mar-22 | USD\$ 96,993,210 | EUR\$ 100,279,164 | 1.6006% / 0.9672 | 111.98% | (16,561) |
| Principal-Only swap EUR/USD (i) | HSBC | 11-jun-15 | 17-mar-22 | USD\$ 97,402,597 | EUR\$ 101,050,000 | 1.7200% / 0.9639 | 111.98% | (16,494) |
| Principal-Only swap EUR/USD | HSBC | 17-sep-14 | 17-sep-24 | USD\$ 132,000,000 | EUR\$ 104,761,905 | 1.4350% / 1.2600 | - | - |
| Principal-Only swap EUR/USD | Bancomer | 05-may-15 | 18-mar-25 | USD\$ 228,316,800 | EUR\$ 204,000,000 | 1.7087% / 1.1192 | 1.1198 | (3,507) |
| Principal-Only swap EUR/USD | Banamex | 03-dic-15 | 17-mar-25 | USD\$ 121,011,000 | EUR\$ 114,000,000 | 1.7500% / 1.0615 | 1.1198 | (9,807) |
| Principal-Only swap EUR/USD | Barclays | 03-dic-15 | 17-mar-25 | USD\$ 121,011,000 | EUR\$ 114,000,000 | 1.5500% / 1.0615 | 1.1198 | (9,720) |
| Forward de tipo de cambio | Discount | 15-oct-19 | 15-ene-20 | USD\$ 1,636,393 | TRY\$ 10,000,000 | 6.111 | 5.9478 | (38) |
| Forward de tipo de cambio | FIBI | 10-oct-19 | 28-feb-20 | USD\$ 5,559,876 | EUR\$ 5,008,700 | 1.11 | 1.1198 | (76) |
| Forward de tipo de cambio | HSBC | 02-dic-19 | 29-may-20 | USD\$ 9,244,533 | EUR\$ 8,300,000 | 1.1138 | 1.1198 | (94) |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 18-oct-19 | 30-ene-20 | USD\$ 12,640,037 | TRY\$ 76,000,000 | 6.0126 | 5.9478 | (28) |
| Forward de tipo de cambio | Mizrachi | 10-oct-19 | 30-sep-20 | USD\$ 15,806,276 | EUR\$ 14,095,000 | 1.1214 | 1.1198 | (95) |
| Forward de tipo de cambio | Poalim | 31-dic-19 | 30-abr-20 | USD\$ 7,945,948 | EUR\$ 7,081,000 | 1.1222 | 1.1198 | (41) |
| Forward de tipo de cambio | HSBC | 30-dic-19 | 30-ene-20 | ILS\$ 17,484,400 | USD\$ 5,050,000 | 3.4623 | 3.4612 | 13 |
| Forward de tipo de cambio | HSBC | 28-oct-19 | 15-abr-20 | USD\$ 1,673,058 | TRY\$ 10,000,000 | 5.9771 | 5.9478 | 34 |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 19-nov-19 | 15-abr-20 | USD\$ 1,012,356 | TRY\$ 6,000,000 | 5.9268 | 5.9478 | 29 |
| Forward de tipo de cambio | Leumi | 30-dic-19 | 02-ene-20 | USD\$ 4,251,858 | EUR\$ 3,800,000 | 1.1189 | 1.1198 | 31 |
| | | | | | | | | <u>\$ (79,390)</u> |

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

-Dividendos por pagar

- a. El 26 de febrero de 2020, La Entidad realizó el pago de la primera parcialidad del dividendo en efectivo por un monto de \$45,000 aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de diciembre de 2019, mismo que provino de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

En esta misma fecha, la Entidad realizó el pago de la cuarta y última parcialidad del dividendo extraordinario en efectivo por un monto de \$50,000 aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de agosto de 2018, mismo que provendrá de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad generado con anterioridad y hasta el 31 de diciembre de 2013, cuyo plazo de pago fue extendido por la Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2019.

- b. El 27 de mayo de 2020, La Entidad realizó el pago de la segunda parcialidad del dividendo en efectivo por un monto de

\$45,000 aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de diciembre de 2019, mismo que provino de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

- c. El 26 de agosto de 2020, La Entidad realizó el pago de la tercera parcialidad del dividendo en efectivo por un monto de \$45,000 aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de diciembre de 2019, mismo que provino de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de la Entidad.

-Capital contable

Reserva para adquisición de acciones propias

- a. Durante 2020, la recompra de acciones propias de la Entidad reconocida y deducida directamente en el capital contable fue de \$42,207.
- b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2020, se aprobó el incrementar la reserva para la recompra de acciones en \$400,000 como monto máximo de recursos que la Entidad podrá destinar a la compra de acciones propias o títulos de crédito que representen dichas acciones.

-Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de acuerdo con los tres 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 que se conforman del negocio de i) Building & Infrastructure, ii) Data Communications y iii) Precision Agriculture, (los cuales se presentaban anteriormente como Fluent), iv) Fluor y v) Polymer Solutions. Los principales productos de dichos segmentos 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.

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 2020 (no auditadas) | | | | | | | | |
|--|------------------------------------|------------------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|------------|---------------|--------------|
| | Vestolit (Polymer Solutions) | Koura (Fluor) | Wavin (Building & Infrastructure) | Dura-Line (Data Communications) | Netafim (Precision Agriculture) | Holdings | 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 | 1,305,120 | 298,245 | 1,078,482 | 369,580 | 463,532 | (1,195) | (140,240) | 3,373,524 |
| Utilidad bruta | 249,029 | 218,030 | 411,043 | 186,790 | 238,484 | 53,035 | (52,456) | 1,303,955 |
| Gastos generales | 112,167 | 59,693 | 317,316 | 75,211 | 178,188 | 53,744 | (12,271) | 784,048 |
| 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 |

Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 (no auditadas)

| | Vestolit (Polymer Solutions) | Koura (Fluor) | Wavin (Building & Infrastructure) | Dura-Line (Data Communications) | Netafim (Precision Agriculture) | Holdings | Eliminaciones | Consolidado |
|---|------------------------------------|------------------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------|--------------|
| Ventas netas | \$ 1,785,497 | \$ 618,221 | \$ 1,717,437 | \$ 586,806 | \$ 794,481 | \$ 74,720 | \$ (225,702) | \$ 5,351,460 |
| Costo de ventas | 1,452,990 | 330,230 | 1,251,409 | 424,127 | 542,367 | (1,579) | (146,549) | 3,852,995 |
| Utilidad bruta | 332,507 | 287,991 | 466,028 | 162,679 | 252,114 | 76,299 | (79,153) | 1,498,465 |
| Gastos generales | 116,900 | 63,883 | 346,720 | 68,638 | 186,507 | 69,908 | (22,159) | 830,397 |
| Otros gastos (ingresos) partes relacionadas | 32,077 | 15,586 | (3,146) | 3,136 | 77 | 9,264 | (56,994) | - |
| Regalías | 21,129 | 6,670 | 1,859 | 5,605 | - | (35,263) | - | - |
| Fluctuación cambiaria, Neta | (42) | (57) | 9,325 | (461) | 11,781 | (20) | - | 20,526 |
| Gastos por intereses | 30,036 | 3,342 | 14,025 | 18,037 | 17,856 | 160,329 | (33,137) | 210,488 |
| Ingresos por intereses | (4,344) | (9,521) | (17,801) | (667) | (778) | (11,547) | 33,137 | (11,521) |
| Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible | - | - | - | - | - | 16,750 | - | 16,750 |
| Pérdida por posición monetaria | - | - | (5,481) | - | - | - | - | (5,481) |
| Participación en las utilidades de compañías asociadas | (11,758) | (9,500) | (4,422) | - | 583 | (75,983) | 97,241 | (3,839) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la | 148,509 | 217,588 | 124,949 | 68,391 | 36,088 | -57,139 | -97,241 | 441,145 |
| Impuestos a la utilidad | 30,365 | 70,919 | 28,098 | 12,883 | 12,331 | (10,834) | - | 143,762 |
| Utilidad antes de operaciones discontinuas | 118,144 | 146,669 | 96,851 | 55,508 | 23,757 | (46,305) | (97,241) | 297,383 |
| Operaciones discontinuas | - | (256) | 62 | (624) | - | - | - | (818) |
| Utilidad (pérdida) neta consolidada | \$ 118,144 | \$ 146,413 | \$ 96,913 | \$ 54,884 | \$ 23,757 | \$ (46,305) | \$ (97,241) | \$ 296,565 |

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

| | Vestolit (Polymer Solutions) | Koura (Fluor) | Wavin (Building & Infrastructure) | Dura-Line (Data Communications) | Netafim (Precision Agriculture) | Holdings | Eliminaciones | Consolidado |
|--|------------------------------------|------------------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|---------------|--------------|
| Ventas netas | \$ 544,438 | \$ 167,153 | \$ 568,372 | \$ 193,022 | \$ 223,075 | \$ 21,310 | \$ (78,632) | \$ 1,638,738 |
| Costo de ventas | 447,623 | 97,480 | 393,046 | 125,859 | 146,886 | (580) | (57,639) | 1,152,675 |
| Utilidad bruta | 96,815 | 69,673 | 175,326 | 67,163 | 76,189 | 21,890 | (20,993) | 486,063 |
| Gastos generales | 35,892 | 18,884 | 108,437 | 20,868 | 59,594 | 29,620 | (9,185) | 264,110 |
| 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 | - | - | - | 2,889 |
| Utilidad neta consolidada | \$ 25,855 | \$ 30,494 | \$ 55,580 | \$ 11,723 | \$ 8,275 | \$ 48,798 | \$ (77,568) | \$ 103,157 |

Tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 (no auditadas)

| | Vestolit (Polymer Solutions) | Koura (Fluor) | Wavin (Building & Infrastructure) | Dura-Line (Data Communications) | Netafim (Precision Agriculture) | Holdings | Eliminaciones | Consolidado |
|---|------------------------------------|------------------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Ventas netas | \$ 601,567 | \$ 210,068 | \$ 563,398 | \$ 195,790 | \$ 226,172 | \$ 30,719 | \$ (80,839) | \$ 1,746,875 |
| Costo de ventas | 467,376 | 110,874 | 411,263 | 137,471 | 155,185 | (374) | (50,106) | 1,231,689 |
| Utilidad bruta | 134,191 | 99,194 | 152,135 | 58,319 | 70,987 | 31,093 | (30,733) | 515,186 |
| Gastos generales | 34,581 | 18,986 | 121,195 | 17,684 | 61,760 | 50,228 | (34,441) | 269,993 |
| Otros gastos (ingresos) partes relacionadas | 13,146 | 6,150 | (11,232) | 6,481 | 77 | (18,330) | 3,708 | - |
| Regalías | 7,502 | 2,577 | 642 | 1,971 | - | (12,692) | - | - |
| Fluctuación cambiaria, Neta | (2,289) | (1,087) | 10,970 | 323 | 4,928 | 1,384 | - | 14,229 |
| Gastos por intereses | 9,443 | 1,236 | 4,302 | 6,599 | 4,557 | 4,362 | 35,810 | 66,309 |
| Ingresos por intereses | (1,787) | (3,183) | (6,294) | (272) | (184) | 42,732 | (35,810) | (4,798) |
| Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible | - | - | - | - | - | 4,871 | - | 4,871 |
| Utilidad por posición monetaria | - | - | (246) | - | - | - | - | (246) |
| Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas | (8,718) | - | (1,054) | - | 646 | 101,431 | (92,713) | (408) |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 82,313 | 74,515 | 33,852 | 25,533 | (797) | (142,893) | 92,713 | 165,236 |
| Impuestos a la utilidad | 21,019 | 46,265 | 7,553 | 1,097 | 505 | (18,112) | - | 58,327 |
| Utilidad antes de operaciones discontinuas | 61,294 | 28,250 | 26,299 | 24,436 | (1,302) | (124,781) | 92,713 | 106,909 |
| Operaciones discontinuas | - | (119) | (176) | (773) | - | - | - | (294) |
| Utilidad neta consolidada | \$ 61,294 | \$ 28,131 | \$ 26,123 | \$ 23,663 | \$ (1,302) | \$ (124,781) | \$ 92,713 | \$ 106,615 |

| | Al 30 de septiembre de 2020 (no auditadas) | | | | | | | |
|---|--|---------------------|---|---|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| | Vestolit (Polymer Solutions) | Koura (Fluor) | Wavin (Building & Infrastructure) | Dura-Line (Data Communications) | Netafim (Precision Agriculture) | Holdings | Eliminaciones | Consolidado |
| Activos circulantes: | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 199,048 | \$ 81,555 | \$ 215,756 | \$ 119,159 | \$ 130,834 | \$ 498,487 | \$ - | \$ 1,244,839 |
| Cuentas por cobrar, Neto | 369,188 | 203,368 | 388,342 | 118,232 | 280,753 | 27,104 | (74,616) | 1,312,371 |
| Otros activos circulantes | 243,030 | 437,754 | 348,893 | 68,447 | 179,881 | 494,679 | (914,663) | 858,021 |
| Activos mantenidos para venta | 1,254 | 3,831 | 2,893 | 1,616 | - | - | - | 9,594 |
| Total de activos circulantes | 812,520 | 726,508 | 955,884 | 307,454 | 591,468 | 1,020,270 | (989,279) | 3,424,825 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo, Neto | 1,997,693 | 303,151 | 613,220 | 104,572 | 150,868 | 5,397 | - | 3,174,901 |
| Otros activos, Neto | 755,373 | 264,419 | 1,297,384 | 410,804 | 1,537,862 | 6,278,258 | (6,699,745) | 3,844,355 |
| Total de activos | <u>\$ 3,565,586</u> | <u>\$ 1,294,078</u> | <u>\$ 2,866,488</u> | <u>\$ 822,830</u> | <u>\$ 2,280,198</u> | <u>\$ 7,303,925</u> | <u>\$ (7,689,024)</u> | <u>\$ 10,444,081</u> |
| Pasivos circulantes: | | | | | | | | |
| Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo | \$ 6,810 | \$ 6,802 | \$ 6,469 | \$ - | \$ 52,777 | \$ 385,893 | \$ - | \$ 458,751 |
| Proveedores y cartas de crédito | 580,509 | 35,150 | 295,611 | 92,854 | 113,411 | 33,375 | - | 1,150,910 |
| Otros pasivos circulantes | 558,098 | 46,720 | 466,647 | 41,970 | 166,553 | 486,566 | (989,283) | 777,271 |
| Pasivos asociados a activos mantenidos para venta | - | 5,621 | - | 639 | - | - | - | 6,260 |
| Total de pasivos circulantes | 1,145,417 | 94,293 | 768,727 | 135,463 | 332,741 | 905,834 | (989,283) | 2,393,192 |
| Préstamos bancarios y deuda a largo plazo | - | - | - | - | 126,640 | 3,593,948 | - | 3,720,588 |
| Otros pasivos a largo plazo | 505,598 | 191,498 | 268,659 | 312,746 | 238,111 | 385,039 | (648,286) | 1,253,365 |
| Total de pasivos | <u>1,651,015</u> | <u>285,791</u> | <u>1,037,386</u> | <u>448,209</u> | <u>697,492</u> | <u>4,884,821</u> | <u>(1,637,569)</u> | <u>7,367,145</u> |
| Total del capital contable | <u>\$ 1,914,571</u> | <u>\$ 1,008,287</u> | <u>\$ 1,829,102</u> | <u>\$ 374,621</u> | <u>\$ 1,582,706</u> | <u>\$ 2,419,104</u> | <u>\$ (6,051,455)</u> | <u>\$ 3,076,936</u> |

| | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | | | |
|---|------------------------------------|---------------------|---|---|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| | Vestolit (Polymer Solutions) | Koura (Fluor) | Wavin (Building & Infrastructure) | Dura-Line (Data Communications) | Netafim (Precision Agriculture) | Holdings | Eliminaciones | Consolidado |
| Activos circulantes: | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 192,898 | \$ 120,591 | \$ 140,096 | \$ 47,432 | \$ 66,996 | \$ 18,396 | \$ - | \$ 586,409 |
| Cuentas por cobrar, Neto | 444,641 | 199,627 | 341,449 | 102,376 | 291,009 | 43,085 | (70,159) | 1,352,028 |
| Otros activos circulantes | 264,912 | 384,608 | 369,471 | 70,117 | 177,671 | 555,910 | (918,107) | 904,582 |
| Activos mantenidos para venta | 1,254 | 3,870 | 2,354 | 1,618 | - | - | - | 9,096 |
| Total de activos circulantes | 903,705 | 708,696 | 853,370 | 221,543 | 535,676 | 617,391 | (988,266) | 2,852,115 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo, Neto | 2,091,671 | 301,585 | 673,268 | 115,088 | 158,760 | 8,449 | - | 3,348,821 |
| Otros activos, Neto | 783,145 | 271,633 | 1,355,570 | 386,443 | 1,569,663 | 7,478,383 | (7,988,692) | 3,856,145 |
| Total de activos | <u>\$ 3,778,521</u> | <u>\$ 1,281,914</u> | <u>\$ 2,882,208</u> | <u>\$ 723,074</u> | <u>\$ 2,264,099</u> | <u>\$ 8,104,223</u> | <u>\$ (8,976,958)</u> | <u>\$ 10,057,081</u> |
| Pasivos circulantes: | | | | | | | | |
| Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo | \$ 16,288 | \$ 16,287 | \$ 4,876 | \$ 2,181 | \$ 48,584 | \$ 234,130 | \$ - | \$ 322,346 |
| Proveedores y cartas de crédito | 674,527 | 42,101 | 288,378 | 90,296 | 126,563 | 41,737 | - | 1,263,602 |
| Otros pasivos circulantes | 515,017 | 89,553 | 396,753 | 35,737 | 169,600 | 766,776 | (988,266) | 985,170 |
| Pasivos asociados a activos mantenidos para venta | - | 5,605 | - | 638 | - | - | - | 6,243 |
| Total de pasivos circulantes | 1,205,832 | 153,546 | 690,007 | 128,852 | 344,747 | 1,042,643 | (988,266) | 2,577,361 |
| Préstamos bancarios y deuda a largo plazo | 8,067 | 8,043 | - | - | 100,943 | 3,011,567 | - | 3,128,620 |
| Otros pasivos a largo plazo | 614,494 | 201,472 | 288,922 | 317,918 | 258,218 | 1,665,715 | (2,090,050) | 1,256,689 |
| Total de pasivos | 1,828,393 | 363,061 | 978,929 | 446,770 | 703,908 | 5,719,925 | (3,078,316) | 6,962,670 |
| Total del capital contable | <u>\$ 1,950,128</u> | <u>\$ 918,853</u> | <u>\$ 1,903,279</u> | <u>\$ 276,304</u> | <u>\$ 1,560,191</u> | <u>\$ 2,384,298</u> | <u>\$ (5,898,642)</u> | <u>\$ 3,094,411</u> |

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 2019. 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.

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 2020 | 30 de septiembre 2019 | 30 de septiembre 2020 | 30 de septiembre 2019 |
| | | (no auditados) | (no auditados) | (no auditados) | (no auditados) |
| Vestolit | (Polymer Solutions) | \$ 182,528 | \$ 174,837 | \$ 62,442 | \$ 58,294 |
| Koura | (Fluor) | 42,900 | 40,816 | 13,346 | 14,074 |
| Wavin | (Building & Infrastructure) | 92,621 | 95,249 | 30,477 | 30,432 |
| Dura-Line | (Data Communications) | 25,291 | 24,125 | 9,551 | 9,695 |
| Netafim | (Precision Agriculture) | 68,105 | 65,186 | 23,111 | 22,437 |
| Holdings | | 3,555 | 2,566 | 1,134 | 734 |
| | | <u>\$ 415,000</u> | <u>\$ 402,779</u> | <u>\$ 140,061</u> | <u>\$ 135,666</u> |

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

| País | <u>Ventas netas provenientes de clientes externos</u> | | | | <u>Inmuebles, maquinaria y equipo, neto</u> | |
|---------------------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---|---------------------|
| | Nueve meses terminados el | | Tres meses terminados el | | A septiembre de 2020 | A diciembre de 2019 |
| | 30 de septiembre de 2020 | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2020 | 30 de septiembre de 2019 | | |
| México | \$ 934,225 | \$ 997,198 | \$ 350,001 | \$ 354,836 | \$ 685,179 | \$ 711,745 |
| Noroeste de Europa | 858,162 | 930,485 | 279,762 | 306,759 | 344,094 | 337,934 |
| Estados Unidos de América | 906,357 | 952,042 | 312,016 | 329,113 | 1,366,347 | 1,440,955 |
| Suroeste de Europa | 562,882 | 538,102 | 162,281 | 162,771 | 149,368 | 154,742 |
| Colombia | 321,546 | 406,146 | 121,752 | 146,402 | 178,538 | 201,350 |
| AMEA | 266,264 | 338,202 | 100,487 | 97,540 | 66,940 | 64,640 |
| Brasil | 227,434 | 274,260 | 93,064 | 94,772 | 59,599 | 83,725 |
| Centro y este de Europa | 175,929 | 212,345 | 64,306 | 87,445 | 75,199 | 75,401 |
| Sureste de Europa | 23,256 | 107,872 | 5,755 | (17,441) | 4,693 | 5,049 |
| Centro América | 110,463 | 136,147 | 39,079 | 42,843 | 61,859 | 65,016 |
| Otros | 70,852 | 163,423 | 30,404 | 65,942 | 15,851 | 16,574 |
| Israel | 103,167 | 162,689 | 24,996 | 46,159 | 82,450 | 103,602 |
| Perú | 65,183 | 61,078 | 29,889 | 7,375 | 50,184 | 51,038 |
| Ecuador | 51,676 | 71,434 | 24,885 | 22,352 | 34,234 | 36,651 |
| Venezuela | 83 | 37 | 61 | 7 | 366 | 399 |
| Total | \$ 4,677,479 | \$ 5,351,460 | \$ 1,638,738 | \$ 1,746,875 | \$ 3,174,901 | \$ 3,348,821 |

Descripción de sucesos y transacciones significativas

- i. Durante 2019, la posición estratégica de Orbia se enfocaba principalmente en la producción y venta de productos de valor agregado a clientes finales, así como a la producción de productos químicos, a través de tres grupos de negocio: Vinyl, Fluor y Fluent.

Debido al crecimiento en los últimos años de la Entidad, al inicio de 2019, la Administración realizó un análisis para identificar si dichos grupos de negocio seguían funcionando como referencia en la toma de decisiones tanto operativas como financieras; así como evaluar su eficiencia, considerando que la Entidad se ha centrado en la expansión de nuevos mercados y existentes a través del crecimiento orgánico. Además de la adquisición de empresas que ofrezcan sinergias y oportunidades para mejorar la oferta de productos y servicios, aprovechando el auge de sus marcas locales en los países y territorios donde opera.

Por lo anterior, a partir del mes de abril de 2020, la Entidad definió una nueva estructura y forma de analizar los grupos de negocio, que permitirán obtener información detallada para la toma de decisiones como sigue: i) Wavin (Building & Infrastructure), ii) Dura-Line (Data Communications) y iii) Netafim (Precision Agriculture), (los cuales se presentaban anteriormente como Fluent), iv) Koura (antes Fluor) y v) Vestolit (Polymer Solutions) (antes Vinyl).

- ii. El 5 de marzo de 2020, la Entidad notificó a su banco agente de la Línea de Crédito Revolvente firmada el 21 de junio de 2019, la reducción de \$500 millones de dicha línea que originalmente se firmó por un monto de \$1,500 millones, dejando un saldo disponible para la Entidad de \$1,000 millones.
- iii. El 27 de marzo de 2020, la Entidad dispuso el 100% de su línea de crédito revolvente por \$1,000 millones. En septiembre de 2020, La Entidad basada en sus sólidos resultados financieros, repagó \$400 millones de su línea crédito revolvente dispuesta.
- iv. El 16 de septiembre de 2020, la Entidad estableció un Programa de Papel Comercial por 300 millones de libras esterlinas mediante la emisión de notas (pagarés) con el Banco de Inglaterra (Bank of England) y el Tesoro de su

Majestad (HM Treasury) bajo la Línea de Financiamiento Corporativo de Covid (Covid Corporate Financing Facility). Las notas vencen el 18 de mayo de 2021, el costo anual de dicha línea equivalente en dólares americanos es de 0.74%, y no fueron listadas en ninguna bolsa de valores. La Entidad logró acceder a esta opción de financiamiento ofrecida por el Banco de Inglaterra en el contexto de la pandemia por COVID-19 por sus operaciones e importante presencia en Reino Unido. Este programa de papel comercial permite reducir el costo integral de financiamiento.

- v. La Organización Mundial de la Salud ("OMS") declaró que la enfermedad por Coronavirus ("COVID-19") era una pandemia mundial. Orbia ha tomado medidas integrales para proteger a empleados, clientes y comunidades de los riesgos asociados a la pandemia de COVID-19. Durante el tercer trimestre, la Entidad continuó cuidando la salud de sus empleados:

- Mantuvo medidas estrictas de salud y seguridad en todos los lugares de operación
- Introdujo protocolos de regreso al trabajo por etapas, cuando sea aplicable, para los sitios e instalaciones esenciales
- Continuó restringiendo todos los viajes de negocios no esenciales, así como fomentando el trabajo a distancia para gran parte de los empleados a nivel mundial
- Siguió utilizando herramientas digitales para colaborar de manera eficiente e impulsar la innovación, mientras que mejoró la infraestructura digital para adecuar, aumentar el volumen y satisfacer las necesidades de los clientes

Basándose en el enfoque centrado en el ser humano, Orbia tomó varias medidas para apoyar a su gente:

- Aumentó la capacitación y aprendizaje en línea, al tiempo que extendió el apoyo médico a distancia y el acceso a los médicos a todos los empleados
- Implementó el programa de asistencia a empleados en América Latina para ofrecer apoyo médico y psicológico, el cual continuará después de la pandemia COVID-19
- Continuó edificando sobre la innovación y desafíos entre los diferentes negocios

La mayoría de las instalaciones y plantas de Orbia han permanecido en funcionamiento, así como la cadena de suministro se ha mantenido prácticamente sin afectaciones. La Compañía también ha adaptado sus procesos de producción, racionalizando los plazos de elaboración de prototipos para suministrar equipos y materiales médicos esenciales, incluyendo los miles de inhaladores que utilizan nuestros propulsores o equipo flexible de cuidados críticos, dispositivos de prueba rápida COVID-19, carpas sanitarias y evaluaciones inteligentes de salud; así como equipos de protección personal de grado médico fabricados con nuestros plásticos.

Por otra parte, Orbia continuara con su estrategia de negocio a mediano y largo plazo, así como en su capacidad de adaptación a las condiciones del mercado, basada en la resiliencia de sus principales negocios y la rápida recuperación mostrada en el tercer trimestre de 2020, sin embargo, aún existe incertidumbre en torno al impacto potencial de una segunda ola de COVID-19.

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

-Principales políticas contables

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 periodo.

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 2019, considerando la adopción de las nuevas IFRS que se describen a en la sección de bases de presentación.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

a. *Ciclicidad* –

- i. ***Wavin y Dura-Line*** - Normalmente, el primer y cuarto trimestre de cada año tienen el ciclo más bajo ocasionado por el invierno; sin embargo, las condiciones climáticas en los últimos años han variado de tal forma que el comportamiento de la demanda puede ser afectado en formas diferentes.
 - ii. ***Netafim*** - Depende del clima de los países en los cuales opera, siendo el segundo trimestre de cada año el de mayor demanda, seguido por el cuarto trimestre, mientras que el primer trimestre y el tercer trimestre son más débiles. En Europa se observa un aumento en la demanda de los productos de la empresa en los meses de primavera. Por su parte, los países del hemisferio Sur muestran una mayor demanda a partir del mes de septiembre y octubre, que es el inicio de su estación de primavera. Finalmente, en diciembre hay un aumento en la demanda de sus productos impulsados por un incremento en las ventas en los EUA y la India.
 - iii. ***Vestolit*** - Por otra parte, en el negocio de Vestolit, Orbita es el productor más grande de Cloruro de Polivinilo (PVC) en Latinoamérica y el cuarto mayor productor y segundo productor de resinas de especialidad, en el mundo. El mercado de PVC está sujeto a importantes fluctuaciones tanto en demanda como en precio, en función del crecimiento o desaceleración de la economía mundial. El balance entre oferta y demanda mundial continúa con excedente de oferta y aunque las nuevas capacidades se están instalando fundamentalmente en Asia, en la región de Norteamérica el balance es cada vez más equilibrado entre oferta y demanda, lo que genera menos excedentes.
 - iv. ***Koura*** - El Proceso Fluorita de este grupo de negocio no presenta ciclicidad alguna.
- b. ***Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso***

En el año en curso, La Entidad aplicó por primera vez las siguientes IFRS, que entraron en vigor el 1 de enero de 2020:

| | |
|--------------------------------|--|
| Modificaciones a IFRS 3 | <i>Definición de un negocio</i> |
| Modificaciones a IAS 1 e IAS 8 | <i>Definición de materialidad</i> |
| Marco Conceptual | <i>Marco Conceptual de las Normas IFRS</i> |

La Administración no tuvo impacto por la adopción de los estándares antes mencionados en los estados financieros consolidados de la Entidad, considerando lo que se indica a continuación:

Modificaciones a IFRS 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se provee de guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introdujeron una prueba opcional para identificar la concentración de valor razonable, que permite una evaluación simplificada de si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición fue o sea después del primer periodo de reporte que comenzó en o después del 1 de enero de 2020.

Modificaciones a IAS 1 e IAS 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la IAS 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas IFRS. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la IAS 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicó prospectivamente para el periodo que comenzó en o después del 1 de enero de 2020.

Marco Conceptual de las Normas IFRS

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS. El documento contiene modificaciones para las IFRS 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, IFRIC 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comenzaron en o después del 1 de enero de 2020.

c. ***Clasificación de costos y gastos*** - Se presentan atendiendo a su función debido a que esa es la práctica de la industria a la que pertenece la Entidad.

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

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

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

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