

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	16
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	18
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	19
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	21
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	23
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	26
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	29
[700002] Datos informativos del estado de resultados	30
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	31
[800001] Anexo - Desglose de créditos	32
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	35
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	36
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	37
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	43
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	47
[800500] Notas - Lista de notas.....	48
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	51
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	52

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Los resultados alcanzados por Grupo Lamosa al cierre del tercer trimestre del año mostraron crecimientos favorables, no obstante el entorno de negocios complicado caracterizado por una contracción de la demanda en los diferentes mercados donde opera la compañía, e incrementos significativos en sus principales insumos.

Las ventas totales de Grupo Lamosa acumuladas al cierre del tercer trimestre del 2022 ascendieron a \$26,878 millones de pesos, mostrando un crecimiento del 40% en comparación a las ventas de \$19,178 millones registradas durante los primeros nueve meses del 2021. Excluyendo los ingresos correspondientes a las adquisiciones de Roca Tiles adquirida en septiembre de 2021, y de Fanosa incorporada en el negocio de adhesivos a partir de enero del 2022, el crecimiento en ventas se ubicaría en un 8%.

En línea con la estrategia de crecimiento y diversificación implementada en los últimos años, Grupo Lamosa ha logrado depender en menor medida del mercado doméstico. Las ventas acumuladas realizadas en México al cierre del tercer trimestre del año ascendieron a \$15,356 millones de pesos, cifra que representó un incremento del 24% en comparación a las ventas de \$12,357 millones registradas al cierre del tercer trimestre del 2021 y una proporción a las ventas totales del 57%. El crecimiento en las ventas nacionales estuvo impulsado por la incorporación en México de Fanosa, empresa dedicada a la fabricación de productos de Poliestireno Expandido (EPS).

Las ventas al exterior mostraron un crecimiento del 69% al ubicarse en \$11,523 millones de pesos durante los primeros nueve meses del año, en comparación a las ventas de \$6,822 millones registradas durante el mismo periodo del 2021. Este crecimiento estuvo de impulsado por la incorporación de Roca Tiles antes mencionada, con operaciones en España, Brasil y los Estados Unidos.

Desempeño por región	México			Exterior			Total		
	sep-21	sep-22	Var %	sep-21	sep-22	Var %	sep-21	sep-22	Var %
Ventas	12,357	15,356	24%	6,822	11,523	69%	19,178	26,878	40%
EBIT	3,035	3,183	5%	1,684	2,112	25%	4,719	5,295	12%
Dep. & Amort. y Otros	381	527	38%	243	400	64%	624	927	49%
EBITDA	3,416	3,710	9%	1,927	2,512	30%	5,343	6,222	16%
%	28%	24%		28%	22%		28%	23%	

Desempeño por región	México			Exterior			Total		
	3F21	3F22	Var %	3F21	3F22	Var %	3F21	3F22	Var %
Ventas	4,375	5,064	16%	2,558	4,018	57%	6,933	9,082	31%
EBIT	1,091	877	-20%	589	681	16%	1,680	1,558	-7%
Dep. & Amort. y Otros	123	241	96%	96	152	58%	219	394	80%
EBITDA	1,213	1,118	-8%	685	834	22%	1,899	1,952	3%
%	28%	22%		27%	21%		27%	21%	

Los ingresos del negocio de revestimientos durante los primeros nueve meses del año se ubicaron en \$20,128 millones de pesos, representando el 75% de las ventas totales y un crecimiento del 33% en relación con las ventas de \$15,093 millones del mismo periodo del 2021.

Las ventas acumuladas del negocio adhesivos al cierre del tercer trimestre del año se ubicaron en \$6,703 millones de pesos, cifra que representó el 25% de los ingresos totales y un crecimiento del 64% con relación a las ventas de \$4,086 millones registradas durante los primeros nueve meses del 2021.

	Revestimientos			Adhesivos			Total		
	sep-21	sep-22	Var %	sep-21	sep-22	Var %	sep-21	sep-22	Var %
Ventas	15,093	20,128	33%	4,086	6,703	64%	19,178	26,878	40%
EBIT	3,826	4,072	6%	1,001	1,270	27%	4,719	5,295	12%
Dep. & Amort. y Otros	512	759	48%	50	100	99%	624	927	49%
EBITDA	4,338	4,831	11%	1,051	1,370	30%	5,343	6,222	16%
%	29%	24%		26%	20%		28%	23%	

	Revestimientos			Adhesivos			Total		
	3I-21	3I-22	Var %	3I-21	3I-22	Var %	3I-21	3I-22	Var %
Ventas	5,528	6,708	21%	1,406	2,326	65%	6,933	9,082	31%
EBIT	1,399	1,162	-17%	322	425	32%	1,680	1,558	-7%
Dep. & Amort. y Otros	182	339	86%	17	34	103%	219	394	80%
EBITDA	1,581	1,501	-5%	338	459	36%	1,899	1,952	3%
%	29%	22%		24%	20%		27%	21%	

Durante los primeros nueve meses del año, los resultados operativos de Grupo Lamosa se fueron normalizando, dada la reducción en la demanda y el incremento en el costo de los principales insumos de la compañía, producto de los altos niveles de inflación registrados en la mayoría de los países donde opera la compañía, así como por el incremento extraordinario en los energéticos por encima del 35%. La utilidad de operación acumulada al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en \$5,295 millones de pesos, cifra 12% mayor a la utilidad de \$4,719 millones registrada durante el mismo periodo del año anterior. El margen de utilidad de operación a ventas al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en 20% en comparación al margen de 25% registrado al cierre del tercer trimestre del 2021.

El Ebitda de la compañía durante los primeros nueve meses del año ascendió a \$6,222 millones de pesos, 16% por encima del Ebitda de \$5,343 millones registrado durante el mismo periodo del año anterior. El margen Ebitda a ventas al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en 23% en comparación al margen de 28% registrado al cierre del tercer trimestre del 2021.

A continuación, se muestran los resultados más sobresalientes al cierre del tercer trimestre del año:

Cifras en millones de pesos corrientes, las cuales se ven validadas por el auditor.
Cifras de Ebitda de acuerdo a las Normas Sistemáticas de Información Financiera (NISIF).

Income Statement	3 TRIM			ACUM. ACUM.		
	2021	2022	Var %	2021	2022	Var %
Ventas Netas	6,933	9,082	31%	19,178	26,878	40%
Costo de Ventas	3,686	5,247	42%	10,180	15,266	50%
Resultado Bruto	3,247	3,835	18%	8,998	11,612	29%
Márgen Bruto	47%	42%		47%	43%	
Gastos Generales	1,525	2,102	38%	4,276	6,185	45%
Resultado de Operación	1,680	1,558	-7%	4,719	5,295	12%
Margen de operación	24%	17%		25%	20%	
EBITDA	1,899	1,952	3%	5,343	6,222	16%
Margen EBITDA	27%	21%		28%	23%	
Resultado Integral de Financiamiento	182	294		404	603	49%
Resultado Neto	645	372	-42%	2,628	3,190	21%
Margen Neto	9%	4%		14%	12%	

La fortaleza financiera de Grupo Lamosa y la implementación adecuada de su estrategia de crecimiento y diversificación han permitido enfrentar de mejor manera los retos que se presentan en cada uno de los mercados donde opera, capitalizando las oportunidades en beneficio de todos sus accionistas.

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

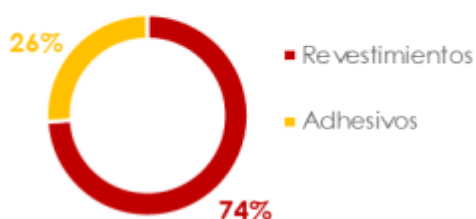
Grupo Lamosa, S.A.B. de C.V. es una de las pocas empresas mexicanas que cuentan con una trayectoria de 130 años en el mercado de la construcción en México. Inició operaciones en el año de 1890 a través de la firma “Compañía Manufacturera de Ladrillos de Monterrey”, la cual en el año de 1929 es adquirida por los señores Ing. Bernardo Elosúa Farías y el Ing. Viviano L. Valdés, bajo la denominación social de Ladrillera Monterrey, S.A. Actualmente Grupo Lamosa opera a través de sociedades subsidiarias las cuales se encuentran integradas en dos negocios: revestimientos y adhesivos.

-Negocio Revestimiento. El negocio de revestimientos se dedica al diseño, manufactura y distribución de revestimientos cerámicos para pisos y muros. En los últimos años ha expandido sus operaciones a lo largo del continente Americano, y recientemente a Europa con la adquisición de Roca revestimientos, diversificando sus ingresos de tal manera que al cierre del tercer trimestre 2022 el 54% aproximadamente de sus ventas provienen del exterior.

-Negocio Adhesivos. El negocio adhesivos se dedica a la fabricación y comercialización de adhesivos para la instalación de recubrimientos cerámicos y naturales en pisos y muros, emboquilladores, junteadores, estucos, aditivos, impermeabilizantes, así como otros materiales especializados para la industria de la construcción. A partir de enero del presente año se incorporaron las operaciones de FANOSA en esta división, empresa líder en México en la fabricación de productos de poliestireno expandido (EPS) utilizados como aislantes y aligerantes en la industria de la construcción y del empaque.

A continuación, se muestra la distribución de ventas por negocio durante el tercer trimestre del año:

Ventas 3T-22

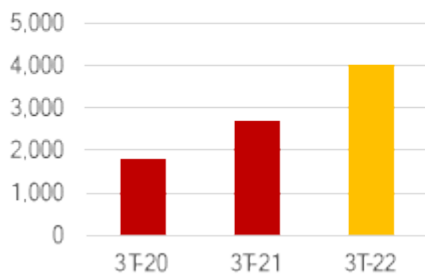


Grupo Lamosa realiza ventas en el exterior a través de subsidiarias en Centro y Sudamérica, y actualmente en España y Estados Unidos a través de la adquisición de Roca revestimientos. Así mismo realiza exportaciones desde México a Estados Unidos, al igual que a países localizados en Centro y Sudamérica. A continuación, se detalla el quiebre de ventas nacionales y al exterior realizadas al tercer trimestre del año, al igual que el mismo periodo del año anterior:

Desempeño por región	México			Exterior			Total		
	3F21	3F22	Var %	3F21	3F22	Var %	3F21	3F22	Var %
Ventas	4,375	5,064	16%	2,558	4,018	57%	6,933	9,082	31%
EBIT	1,091	877	-20%	589	681	16%	1,680	1,558	-7%
Dep. & Amort. y Otros	123	241	96%	96	152	58%	219	394	80%
EBITDA	1,213	1,118	-8%	685	834	22%	1,899	1,952	3%
%	28%	22%		27%	21%		27%	21%	

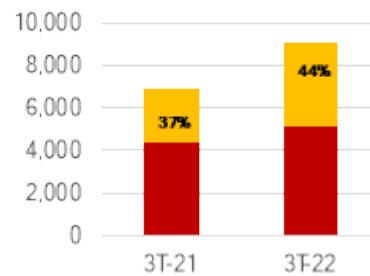
Ventas en el exterior

(millones de pesos)



Integración de Ventas

(millones de pesos)



■ Ventas nacional ■ Ventas en el exterior

Grupo Lamosa ofrece una amplia variedad de productos vanguardistas e innovadores que comprende más de 900 series en el negocio cerámico, mismos que varían en tamaño, características y diseño; y más de 300 productos en el negocio de adhesivos; lo anterior sin considerar la reciente adquisición de Roca revestimientos con presencia en España, Brasil y Estados Unidos, la cual ha permitido integrar más de 5 mil nuevos clientes. Las líneas de productos son fabricadas tomando como base las tendencias del mercado, satisfaciendo las necesidades del profesionista de la construcción, instaladores y consumidor final.

Se estima que alrededor del 85% del mercado nacional mexicano es suministrado por productores locales de revestimientos cerámicos, mientras que el resto es suministrado por importaciones, las cuales provienen principalmente de India, China y España. Los mayores productores mexicanos de revestimientos cerámicos son Porcelanite-Lamosa, Interceramic, Vitromex y Daltile. Se estima que el negocio de Revestimientos cuenta con una posición de liderazgo en el mercado de revestimientos cerámicos en México.

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

En los últimos años, Grupo Lamosa se ha fijado objetivos claros para crecer tanto de manera orgánica como inorgánica con la finalidad de expandir las operaciones dentro y fuera de México. Por lo anterior se han implementado estrategias para crecer líneas en los centros de producción actuales, así como estrategias para construir plantas nuevas para atender los incrementos de la demanda. En los últimos 10 años la empresa ha invertido en sus plantas de producción a efecto de seguir incorporando nuevas tecnologías e incrementar la capacidad de producción. Así mismo la Compañía ha crecido de manera inorgánica como fue la incorporación de las operaciones de Cerámica San Lorenzo en Sudamérica a partir del cuarto trimestre de 2016, representando una inversión de \$230 millones de dólares. Durante el 2020 y 2021 se llevó a cabo el proceso de adquisición de la empresa Eurocerámica en Colombia por un valor equivalente a \$33 millones de dólares, y en septiembre del 2021 con un valor de \$241 millones de dólares se llevó a cabo la adquisición de la empresa Española Roca revestimientos con operaciones en España, Brasil y Estados Unidos, y recientemente en enero de 2022 la adquisición de FANOSA represento una inversión de 115 millones de dólares.

Considerando la adquisición de Cerámica San Lorenzo, Eurocerámica, Roca revestimientos, y FANOSA, Grupo Lamosa cuenta actualmente con 49 centros productivos dentro de los distintos negocios, localizados en diferentes países del continente americano y Europa. Del total de las plantas, 36 están ubicadas en México, 1 en Guatemala, 2 en Argentina, 3 en Perú, 1 en Chile, 2 en Colombia, 3 en Brasil y 1 en España. En los últimos diez años, la empresa ha invertido más de \$360 millones de dólares en sus plantas de producción a efecto de seguir incorporando nuevas tecnologías e incrementar la capacidad de producción. Dentro de estas inversiones se incluye la construcción de una nueva planta para la producción de productos porcelánicos, ubicada en el Estado de Guanajuato, la cual inició operaciones a partir del segundo trimestre 2016. Durante 2019 arrancó operaciones una nueva planta de Adhesivos en Chile. Del mismo modo desde 2018 la empresa ha llevado a cabo inversiones para mejorar la productividad en los centros productivos localizados en México y Sudamérica. Actualmente Grupo Lamosa cuenta con la mejor tecnología de punta disponible, principalmente de Italia. En el futuro, se pretende seguir realizando inversiones de capital que se consideren necesarias para actualizar y mantener a la vanguardia la tecnología utilizada en los distintos centros productivos. Las 36 plantas de Grupo Lamosa ubicadas en México, se encuentran estratégicamente ubicadas a lo largo de la República Mexicana, contando con beneficios logísticos dada la cercanía con los clientes. Lo anterior permite obtener menores costos de transportación para sus productos. Del total de plantas, 20 pertenecen al negocio de revestimientos y 29 a la producción y comercialización de adhesivos cerámicos y materiales especializados para la construcción, así como a la producción de productos de poliestireno expandido (EPS).

Como parte de la estrategia de crecimiento de la compañía se mantienen esfuerzos para seguir fortaleciendo el posicionamiento que se tiene en los países en donde actualmente opera la compañía. Tal es el caso de la adquisición de Eurocerámica en Colombia el cual permitirá, ampliar la presencia que actualmente se tiene en dicho país; así mismo la adquisición de Roca revestimientos permitirá acceder al mercado de Brasil, e incrementar la presencia de los productos de Grupo Lamosa en Estados Unidos, complementando la

cobertura en el continente Americano y al mismo tiempo expandir las operaciones de la Compañía al continente Europeo. Finalmente, la adquisición de FANOSA a principios de 2022 representa una avenida de crecimiento para Grupo Lamosa la cual permitirá aprovechar las competencias del negocio de adhesivos.

En los últimos años, todos los esfuerzos llevados a cabo por Grupo Lamosa se han enfocado en potenciar aquellos factores de diferenciación que lo distinguen dentro de su industria. Dichos aspectos le han permitido posicionarse de manera favorable en sus mercados y a crecer con fortaleza más allá de sus fronteras, convirtiéndose en uno de los principales productores de cerámica en el mundo, alcanzando resultados sobresalientes que contribuyen a crear cada vez mayor valor para los accionistas.

Algunos de estos diferenciadores clave son:

- Su capacidad para mantenerse cerca de sus clientes, anticipar preferencias y ofrecer constantemente nuevas soluciones.
- El mayor posicionamiento de sus marcas y mayor presencia en sus mercados actuales y en nuevos mercados.
- Aprovechamiento de la tecnología de vanguardia para desarrollar productos de mayor valor agregado.
- Redimensionamiento dentro de la industria para apuntalar su estrategia de crecimiento geográfico, y diversificar sus mercados y fuentes de ingresos, y
- Capacidad para adaptarse a los nuevos entornos y circunstancias de mercado como sucedió a partir 2020 con la pandemia global de COVID-19, así como una flexibilidad operativa que permite capitalizar oportunidades en los diferentes mercados en donde se participa.

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

A continuación, se detallan los principales riesgos y su relación con las operaciones de la Compañía:

Fluctuaciones en el precio del gas natural

Uno de los principales insumos en el proceso de fabricación de revestimiento cerámico es el gas natural, cuyo precio se fija en Dólares por Millón de BTU. Dicho precio fluctúa en función de variables como las condiciones de oferta y demanda de dicho insumo, las expectativas que se tienen a las condiciones climatológicas, conflictos geopolíticos y a los niveles de reservas que se tienen en los principales países productores de gas. Variaciones en el precio de este insumo, pudieran afectar adversamente los resultados de operación de la Compañía.

Fluctuaciones en las tasas de interés

A pesar de que en los últimos años las tasas de interés, tanto para créditos denominados en Dólares como en Pesos Mexicanos, han permanecido históricamente bajas, actualmente se está dando el inicio de un ciclo alcista de incrementos en las tasas de interés. Recientemente la Reserva Federal de los Estados Unidos ha realizado incrementos en la tasa de referencia en dólares para estimular su economía, mismos que han dado como resultado cambios en la política monetaria de nuestro país, incrementando las tasas de interés en nuestro país, situación que se pudiera seguir presentando en el futuro. Lo anterior implicaría mayores gastos financieros para servir el nivel de deuda de la Compañía.

Fluctuaciones en el tipo de cambio

En los últimos años, el valor del Peso Mexicano en relación al Dólar estadounidense ha mostrado variaciones en el nivel de depreciación. Actualmente Grupo Lamosa realiza exportaciones desde México, así como ventas a través de subsidiarias en otros países, representando las ventas fuera de México un total del 43% respecto de sus ventas totales, por lo que existe la posibilidad de que un cambio brusco en el tipo de cambio de las monedas locales respecto al peso pudiera tener un impacto en los resultados de la Compañía. Asimismo, al cierre del tercer trimestre de 2022, aproximadamente un 66% de la deuda bancaria consolidada de Grupo Lamosa están denominados principalmente en dólares. En consecuencia, una disminución del valor del Peso frente al Dólar, se traduciría en un incremento en Pesos, tanto por gastos financieros, como en pérdidas cambiarias. Cabe mencionar que Grupo Lamosa cuenta con un Comité de Finanzas dentro de su Consejo de Administración, el cual evalúa la conveniencia de contratar coberturas para administrar adecuadamente este riesgo.

Incremento en los índices de inflación

Aunque en los últimos años se habían alcanzado niveles de inflación bajos en nuestro país, actualmente se están registrando índices de inflación más altos tanto en México como en los principales países en los que opera la Compañía. Los incrementos en la inflación tanto en México como en los países en los que Grupo Lamosa opera pueden afectar en forma adversa las actividades y los resultados de la Compañía, reduciendo el poder adquisitivo de los consumidores, y en consecuencia teniendo un efecto adverso sobre la demanda de los productos y servicios de la Compañía. De igual modo, la inflación representa un incremento en los costos.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Los resultados alcanzados por Grupo Lamosa al cierre del tercer trimestre del año mostraron crecimientos favorables, no obstante el entorno de negocios complicado caracterizado por una contracción de la

demanda en los diferentes mercados donde opera la compañía, e incrementos significativos en sus principales insumos.

Las ventas totales de Grupo Lamosa acumuladas al cierre del tercer trimestre del 2022 ascendieron a \$26,878 millones de pesos, mostrando un crecimiento del 40% en comparación a las ventas de \$19,178 millones registradas durante los primeros nueve meses del 2021. Excluyendo los ingresos correspondientes a las adquisiciones de Roca Tiles adquirida en septiembre de 2021, y de Fanosa incorporada en el negocio de adhesivos a partir de enero del 2022, el crecimiento en ventas se ubicaría en un 8%.

En línea con la estrategia de crecimiento y diversificación implementada en los últimos años, Grupo Lamosa ha logrado depender en menor medida del mercado doméstico. Las ventas acumuladas realizadas en México al cierre del tercer trimestre del año ascendieron a \$15,356 millones de pesos, cifra que representó un incremento del 24% en comparación a las ventas de \$12,357 millones registradas al cierre del tercer trimestre del 2021 y una proporción a las ventas totales del 57%. El crecimiento en las ventas nacionales estuvo impulsado por la incorporación en México de Fanosa, empresa dedicada a la fabricación de productos de Poliestireno Expandido (EPS).

Las ventas al exterior mostraron un crecimiento del 69% al ubicarse en \$11,523 millones de pesos durante los primeros nueve meses del año, en comparación a las ventas de \$6,822 millones registradas durante el mismo periodo del 2021. Este crecimiento estuvo de impulsado por la incorporación de Roca Tiles antes mencionada, con operaciones en España, Brasil y los Estados Unidos.

Los ingresos del negocio de revestimientos durante los primeros nueve meses del año se ubicaron en \$20,128 millones de pesos, representando el 75% de las ventas totales y un crecimiento del 33% en relación con las ventas de \$15,093 millones del mismo periodo del 2021.

Las ventas acumuladas del negocio adhesivos al cierre del tercer trimestre del año se ubicaron en \$6,703 millones de pesos, cifra que representó el 25% de los ingresos totales y un crecimiento del 64% con relación a las ventas de \$4,086 millones registradas durante los primeros nueve meses del 2021.

Durante los primeros nueve meses del año, los resultados operativos de Grupo Lamosa se fueron normalizando, dada la reducción en la demanda y el incremento en el costo de los principales insumos de la compañía, producto de los altos niveles de inflación registrados en la mayoría de los países donde opera la compañía, así como por el incremento extraordinario en los energéticos por encima del 35%. La utilidad de operación acumulada al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en \$5,295 millones de pesos, cifra 12% mayor a la utilidad de \$4,719 millones registrada durante el mismo periodo del año anterior. El margen de utilidad de operación a ventas al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en 20% en comparación al margen de 25% registrado al cierre del tercer trimestre del 2021.

El Ebitda de la compañía durante los primeros nueve meses del año ascendió a \$6,222 millones de pesos, 16% por encima del Ebitda de \$5,343 millones registrado durante el mismo periodo del año anterior. El margen Ebitda a ventas al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en 23% en comparación al margen de 28% registrado al cierre del tercer trimestre del 2021.

La tendencia alcista en las tasas de interés continuó impactando el gasto financiero neto de la compañía al cierre del tercer trimestre del año, implicando un mayor resultado integral de financiamiento, el cual se

ubicó en \$603 millones de pesos, 49% mayor al gasto de \$404 millones registrado al cierre del tercer trimestre del 2021.

El crecimiento en los resultados operativos y una menor carga impositiva registrada durante los primeros nueve meses del año, permitieron registrar una utilidad neta de \$3,190 millones de pesos, cifra que representó un crecimiento del 21% respecto a la utilidad de \$2,628 millones registrada durante el mismo periodo del 2021, y una relación a ventas del 12%.



Resultado Integral de Financiamiento	ACUM.		Var %
	3F21	3F22	
Gastos Financieros Netos	213	375	76%
(Ganancia) Pérdida Cambiaria y Otros	190	228	20%
	404	603	49%

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

La capacidad de pago de Grupo Lamosa para enfrentar sus deudas, así como el decretar y pagar dividendos depende principalmente de las operaciones de sus negocios.

Los principales requerimientos de efectivo consisten en lo siguiente:

- Requerimientos de capital de trabajo;
- Pago de principal e intereses de los créditos; e
- Inversiones de capital relacionados con inversiones en operaciones, mantenimiento y expansión de las plantas productivas.

Sus principales fuentes de liquidez han consistido en:

- Flujo de efectivo de actividades de operación;
- Préstamos a corto y largo plazo; y
- Emisión de deuda en el mercado mexicano de valores en años anteriores.

Durante los primeros nueve meses del año Grupo Lamosa realizó inversiones por \$1,514 millones de pesos, encaminadas principalmente a apoyar el crecimiento de los negocios y atender las necesidades operativas. De igual forma, durante el segundo trimestre del año refinanció \$197 millones de dólares, correspondiente a la deuda contratada para la adquisición del negocio de revestimientos de Grupo Roca durante el tercer trimestre del 2021. Esta transacción permitió optimizar el perfil de vencimientos, incrementar la vida promedio de toda la deuda, reducir significativamente el monto de las amortizaciones de los siguientes cuatro años, permitiendo liberar flujo para apoyar el crecimiento, e incrementar la proporción de la deuda contratada a tasa fija, en un entorno alcista. La deuda neta al cierre del tercer trimestre del año se ubicó en \$10,024 millones de pesos, mostrando un nivel de apalancamiento en términos de deuda neta a Ebitda de 1.2 veces, en comparación al nivel de 1.0 veces registrado al cierre del 2021.

La fortaleza financiera de Grupo Lamosa y la implementación adecuada de su estrategia de crecimiento y diversificación han permitido enfrentar de mejor manera los retos que se presentan en cada uno de los mercados donde opera, capitalizando las oportunidades en beneficio de todos sus accionistas.

Control interno [bloque de texto]

Grupo Lamosa realiza esfuerzos significativos para seguir impulsando las mejores prácticas de gobierno corporativo dentro de la organización, observando las disposiciones bursátiles aplicables, al igual que las recomendaciones contenidas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas del Consejo Coordinador Empresarial. La empresa atiende al marco regulatorio al que está sujeta la compañía al cotizar sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores, alcanzando un cumplimiento total de revelación de información de acuerdo con los mecanismos de verificación establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Durante los primeros 9 meses del 2022 la compañía mantuvo acciones encaminadas a seguir robusteciendo el control interno de la compañía en todos sus negocios dentro y fuera de México.

Con la adquisición de Eurocerámica en Colombia a partir octubre del año 2020, la adquisición de Roca revestimientos en los países de España, Brasil y Estados Unidos a partir de septiembre del 2021 y recientemente con la adquisición de FANOSA a partir de enero del presente año, la compañía ha estado implementando procedimientos y matrices de control con la finalidad de homologar e implementar las políticas y prácticas de control interno que aplican a las empresas de Grupo Lamosa.

Durante los primeros nueve meses del año, la compañía siguió promoviendo el contenido del código de ética de la compañía al igual que la Línea de Transparencia, con la finalidad de seguir contribuyendo a fortalecer los valores y las mejores prácticas corporativas de Grupo Lamosa.

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]

Los objetivos de Grupo Lamosa, tales como los de crecimiento, rentabilidad y diversificación, son monitoreados a través de ciertos indicadores tales como crecimiento en ventas, al igual que en Utilidad de Operación y EBITDA. De la misma manera la rentabilidad se mide en el tiempo a través de los márgenes de Utilidad de Operación y EBITDA a ventas. Así mismo se monitorean las ventas al exterior analizando cuanto representan dichas ventas respecto a las ventas totales.

También se mide el grado de endeudamiento de la compañía verificando la relación de apalancamiento en términos de Deuda Total y Deuda Neta a EBITDA últimos doce meses.

Al cierre del tercer trimestre del año Grupo Lamosa monitorea sus indicadores financieros a través del uso de razones financieras como las que se muestran a continuación.

RENDIMIENTO:

Utilidad Neta a Ventas Netas (últimos 12 meses)	11.4%
Utilidad Neta (últimos 12 meses) a Activo Total	11.1%

OPERACIÓN:

Ventas Netas (últimos 12 meses) a Activo Total	97%
Rotación de Inventarios	45.8
Rotación Clientes	55.1

APALANCAMIENTO:

Pasivo Total a Capital Contable	1.3
Pasivo Moneda Extranjera a Pasivo Total	45.1%

LIQUIDEZ:

Activo Circulante a Pasivo Circulante	1.5
Prueba del ácido (activo circulante - inventario) a pasivo circulante	1.0

	DIC	SEP	
	2021	2022	Var %
Deuda Neta	7,311	10,024	37%
Deuda Neta / EBITDA ⁽¹⁾	1.0	1.2	
Inversiones ⁽²⁾	5,273	3,398	

¹ EBITDA últimos 12 meses.

² Corresponde a las inversiones acumuladas al mes de Septiembre incluyendo Roca Revestimientos en 2021 y Fanos en 2022.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: LAMOSA

Periodo cubierto por los estados financieros: 2022-01-01 a 2022-09-30

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

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: LAMOSA

Descripción de la moneda de presentación : MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: MILES DE PESOS

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]

Los estados financieros consolidados no auditados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o IFRS por sus siglas en inglés) y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Las notas relacionadas con los estados financieros consolidados no auditados de la Compañía fueron preparadas de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") 34 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el IASB por sus siglas en inglés).

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Actualmente Grupo Lamosa tiene cobertura de análisis por parte de la casa de bolsa Actinver. También tiene cobertura por parte de Prognosis, analista independiente del programa de la bolsa mexicana de valores.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,206,003,000	3,413,435,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	6,978,424,000	5,265,039,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	4,380,368,000	3,353,299,000
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	12,564,795,000	12,031,773,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	12,564,795,000	12,031,773,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	35,683,000	35,683,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	78,688,000	98,202,000
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	37,481,000	37,481,000
Propiedades, planta y equipo	12,810,445,000	11,661,022,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	868,710,000	873,702,000
Crédito mercantil	2,327,364,000	1,832,182,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	5,899,914,000	5,282,068,000
Activos por impuestos diferidos	786,342,000	94,199,000
Otros activos no financieros no circulantes	612,729,000	365,641,000
Total de activos no circulantes	23,457,356,000	20,280,180,000
Total de activos	36,022,151,000	32,311,953,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	7,022,462,000	6,067,851,000
Impuestos por pagar a corto plazo	222,728,000	854,097,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	731,337,000	409,853,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	202,423,000	167,849,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	8,178,950,000	7,499,650,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	8,178,950,000	7,499,650,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	9,572,254,000	9,468,423,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	724,873,000	678,698,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	641,761,000	595,370,000
Otras provisiones a largo plazo	155,787,000	155,335,000
Total provisiones a largo plazo	797,548,000	750,705,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,256,996,000	556,280,000
Total de pasivos a Largo plazo	12,351,671,000	11,454,106,000
Total pasivos	20,530,621,000	18,953,756,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	203,053,000	203,053,000
Prima en emisión de acciones	139,386,000	139,386,000
Acciones en tesorería	1,464,134,000	937,204,000
Utilidades acumuladas	17,806,562,000	15,027,523,000
Otros resultados integrales acumulados	(1,193,337,000)	(1,074,561,000)
Total de la participación controladora	15,491,530,000	13,358,197,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	15,491,530,000	13,358,197,000
Total de capital contable y pasivos	36,022,151,000	32,311,953,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	26,878,279,000	19,178,461,000	9,081,885,000	6,933,288,000
Costo de ventas	15,266,134,000	10,180,080,000	5,247,103,000	3,686,455,000
Utilidad bruta	11,612,145,000	8,998,381,000	3,834,782,000	3,246,833,000
Gastos de venta	4,488,754,000	3,036,589,000	1,521,432,000	1,094,019,000
Gastos de administración	1,696,656,000	1,239,797,000	580,286,000	430,561,000
Otros ingresos	0	0	(43,596,000)	0
Otros gastos	131,659,000	2,789,000	131,659,000	42,530,000
Utilidad (pérdida) de operación	5,295,076,000	4,719,206,000	1,557,809,000	1,679,723,000
Ingresos financieros	186,214,000	96,681,000	(93,346,000)	62,088,000
Gastos financieros	788,980,000	500,447,000	249,937,000	244,027,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,692,310,000	4,315,440,000	1,214,526,000	1,497,784,000
Impuestos a la utilidad	1,502,255,000	1,687,360,000	470,091,000	853,277,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	3,190,055,000	2,628,080,000	744,435,000	644,507,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	3,190,055,000	2,628,080,000	744,435,000	644,507,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,190,055,000	2,628,080,000	744,435,000	644,507,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	8.27	6.81	1.93	1.67
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	8.27	6.81	1.93	1.67
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	8.27	6.81	1.93	1.67
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	8.27	6.81	1.93	1.67
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	8.27	6.81	1.93	1.67

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	3,190,055,000	2,628,080,000	744,435,000	644,507,000
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	1,047,000	0	(1,000)
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	1,047,000	0	(1,000)
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	(209,356,000)	(555,850,000)	83,699,000	(233,761,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(209,356,000)	(555,850,000)	83,699,000	(233,761,000)
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	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	90,580,000	137,352,000	49,977,000	42,135,000
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	90,580,000	137,352,000	49,977,000	42,135,000
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(118,776,000)	(418,498,000)	133,676,000	(191,626,000)
Total otro resultado integral	(118,776,000)	(417,451,000)	133,676,000	(191,627,000)
Resultado integral total	3,071,279,000	2,210,629,000	878,111,000	452,880,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	3,071,279,000	2,210,629,000	878,111,000	452,880,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	3,190,055,000	2,628,080,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	1,502,255,000	1,687,360,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	609,301,000	293,815,000
+ Gastos de depreciación y amortización	927,126,000	624,039,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	178,606,000	101,004,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(6,535,000)	109,951,000
+ 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	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(929,916,000)	(74,300,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(905,917,000)	(852,121,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	234,305,000	(99,676,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	165,775,000	168,009,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
+ 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)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,775,000,000	1,958,081,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	4,965,055,000	4,586,161,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	2,423,659,000	1,091,113,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,541,396,000	3,495,048,000
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	1,884,328,000	4,966,471,000
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,491,153,000	303,513,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	23,180,000	3,151,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2022-01-01 - 2022-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	161,061,000	96,681,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3,237,600,000)	(5,176,454,000)
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	0	0
+ 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	526,796,000	505,993,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	106,951,000	2,580,434,000
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	106,389,000	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	388,512,000	315,557,000
- Intereses pagados	375,498,000	227,284,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,290,244,000)	1,531,600,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,986,448,000)	(149,806,000)
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	(220,984,000)	(212,466,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(2,207,432,000)	(362,272,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,413,435,000	2,609,180,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,206,003,000	2,246,908,000

[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	203,053,000	139,386,000	937,204,000	15,027,523,000	0	(1,059,641,000)	0	0	143,321,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	3,190,055,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(209,356,000)	0	0	90,580,000
Resultado integral total	0	0	0	3,190,055,000	0	(209,356,000)	0	0	90,580,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	411,016,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	526,930,000	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	526,930,000	2,779,039,000	0	(209,356,000)	0	0	90,580,000
Capital contable al final del periodo	203,053,000	139,386,000	1,464,134,000	17,806,562,000	0	(1,268,997,000)	0	0	233,901,000

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	(158,241,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(158,241,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(1,074,561,000)	13,358,197,000	0	13,358,197,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	3,190,055,000	0	3,190,055,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(118,776,000)	(118,776,000)	0	(118,776,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(118,776,000)	3,071,279,000	0	3,071,279,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	411,016,000	0	411,016,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(526,930,000)	0	(526,930,000)
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
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	(118,776,000)	2,133,333,000	0	2,133,333,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(1,193,337,000)	15,491,530,000	0	15,491,530,000

[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	203,053,000	139,386,000	417,849,000	11,931,904,000	0	(516,253,000)	0	0	(26,058,000)
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	2,628,080,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(555,850,000)	0	0	137,352,000
Resultado integral total	0	0	0	2,628,080,000	0	(555,850,000)	0	0	137,352,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	333,338,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	506,127,000	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	506,127,000	2,294,742,000	0	(555,850,000)	0	0	137,352,000
Capital contable al final del periodo	203,053,000	139,386,000	923,976,000	14,226,646,000	0	(1,072,103,000)	0	0	111,294,000

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	(160,130,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	1,047,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	1,047,000	0	0	0
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	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
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	0	1,047,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(159,083,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(702,441,000)	11,154,053,000	344,294,000	11,498,347,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	2,628,080,000	0	2,628,080,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(417,451,000)	(417,451,000)	0	(417,451,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(417,451,000)	2,210,629,000	0	2,210,629,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	333,338,000	0	333,338,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(506,127,000)	0	(506,127,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(344,294,000)	(344,294,000)
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	(417,451,000)	1,371,164,000	(344,294,000)	1,026,870,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(1,119,892,000)	12,525,217,000	0	12,525,217,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	2,573,000	2,573,000
Capital social por actualización	200,480,000	200,480,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	5	5
Numero de empleados	5,074	4,510
Numero de obreros	6,268	5,222
Numero de acciones en circulación	353,407,318	357,932,298
Numero de acciones recompradas	32,436,105	27,911,125
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	927,126,000	624,039,000	393,719,000	219,051,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2021-10-01 - 2022-09-30	Año Anterior 2020-10-01 - 2021-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	34,886,575,000	25,195,728,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,564,702,000	6,172,081,000
Utilidad (pérdida) neta	3,991,064,000	3,889,126,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,991,064,000	3,873,199,000
Depreciación y amortización operativa	1,200,848,000	813,895,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
BBVA MEXICO SA	NO	2022-01-04	2028-01-04	9.02% TIE + 1.18%	0	1,500,000	17,500,000	55,000,000	112,000,000	314,000,000					
COMISIÓN BBVA	NO	2022-01-04	2028-01-04	NA	0	(417,000)	(63,000)	(202,000)	(409,000)	(1,132,000)					
The Bank of Nova Scotia Banco	SI	2019-07-17	2026-07-30	1.6% LIBOR + 2.74029%	0	0	0	0	0	0	12,183,000	45,688,000	121,835,000	146,202,000	243,670,000
BBVA - Banco	NO	2019-07-17	2026-07-30	1.6% LIBOR + 2.74029%	0	0	0	0	0	0	12,183,000	45,688,000	121,835,000	146,202,000	243,670,000
Banorte - Banco	NO	2019-07-17	2026-07-30	1.6% LIBOR + 2.74029%	0	0	0	0	0	0	12,183,000	45,688,000	121,835,000	146,202,000	243,670,000
HSBC - Banco	NO	2019-07-17	2026-07-30	1.6% LIBOR + 2.74029%	0	0	0	0	0	0	12,183,000	45,688,000	121,835,000	146,202,000	243,670,000
Comerica - Banco	SI	2019-07-17	2026-07-30	1.6% LIBOR + 2.74029%	0	0	0	0	0	0	12,183,000	45,688,000	121,835,000	146,202,000	243,670,000
Sabadell - Banco	NO	2019-07-17	2026-07-30	1.6% LIBOR + 2.74029%	0	0	0	0	0	0	12,183,000	45,688,000	121,835,000	146,202,000	243,670,000
COMISIÓN BANCARIA ME Nuevos creditos	NO	2019-07-17	2026-07-30	NA							(1,150,000)	(2,016,000)	(2,862,000)	(4,258,000)	(7,309,000)
Scotiabank Inverlat SA	NO	2022-06-28	2029-06-28	1.66% LIBOR + 2.02963%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	127,927,000	198,997,000
Banco Banorte	NO	2022-06-28	2029-06-28	1.66% LIBOR + 2.02963%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82,238,000	127,927,000
Comisión ME - Sindicato R.	NO	2022-06-28	2029-06-28	NA										(726,000)	(1,130,000)
Banco Santander (Brasil) S.A. Luxembourg Branch	SI	2021-05-26	2023-05-30	13.75% CDI + 2.6%								126,756,000			
BBVA ESPAÑA	SI	2022-01-31	2023-01-31	0.4% EURIBOR								56,274,000			
BANCO BRASIL (BRASIL) S/A	SI	2022-05-11	2023-09-15	6.0% FIJA								162,552,000			
BANCO SABADELL España	SI	2022-06-15	2023-06-15	1.5% EURIBOR								0	46,101,000		
BANCO HSBC	SI	2022-08-09	2022-08-10	6.65% FIJA							40,612,000				
TOTAL					0	1,083,000	17,437,000	54,798,000	111,591,000	312,868,000	112,560,000	617,694,000	774,249,000	1,082,393,000	1,780,505,000
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	1,083,000	17,437,000	54,798,000	111,591,000	312,868,000	112,560,000	617,694,000	774,249,000	1,082,393,000	1,780,505,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
CERTIFICADOS BURSATILES	NO	2019-12-02	2029-11-20	9.12% FIJA + Mbono 10 años						2,000,000,000					
Comisión CEBUR										(5,249,000)					
TOTAL					0	0	0	0	0	1,994,751,000	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]													
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]							
					Intervalo de tiempo [eje]													
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]		
Private Placement	SI	2022-06-27	2034-06-27	5.24% FIJA														1,665,076,000
Comisión Private Placement	SI	2022-06-27	2034-06-27	NA														(12,160,000)
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,652,916,000
Colocaciones privadas (con garantía)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																		
TOTAL					0	0	0	0	0	1,994,751,000	0	0	0	0	0	0	0	1,652,916,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																		
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																		
Proveedores																		
ADAMI SA MADEIRAS	NO	2022-09-30	2022-12-31		9,438,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ARACELI ROMERO RIVERA	NO	2022-09-30	2022-12-31		19,921,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BRASPINE MADEIRAS LTDA	SI	2022-09-30	2022-12-31		6,346,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARTOCOR S.A.	NO	2022-09-30	2022-12-31		10,760,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CEMEX MEXICO	NO	2022-09-30	2022-12-31		59,782,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COLORMINAS COLORIFICIO E MINERAÇÃO SA	SI	2022-09-30	2022-12-31		12,672,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COLOROBIA MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	167,400,000	0	0	0	0	0	0	0
COMPANHIA ULTRAGAZ SA	NO	2022-09-30	2022-12-31		21,838,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONTRATISTA MINERA E INVER.VILCA HNO	SI	2022-09-30	2022-12-31		17,994,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COPAMEX CORRUGADOS SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		70,416,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DEMOSA OPACANTES MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	42,801,000	0	0	0	0	0	0	0
DONGKUK STEEL MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	15,811,000	0	0	0	0	0	0	0
DOW EUROPE GMBH	SI	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	8,117,000	0	0	0	0	0	0	0
ESMALGLASS DO BRASIL FRITAS CORANT LTDA.	SI	2022-09-30	2022-12-31		47,805,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GEOS ZAC SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		32,453,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRUPAK OPERACIONES S.A DE C.V.	NO	2022-09-30	2022-12-31		19,004,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRUPPO BARBIERI AND TAROZZI DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	26,849,000	0	0	0	0	0	0	0
Inducalcio, S.A. de C.V.	NO	2022-09-30	2022-12-31		5,215,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ITALCER S.A. DE C.V.	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	20,909,000	0	0	0	0	0	0	0
La Huerta Industrial Minera, S.A. de C.V.	NO	2022-09-30	2022-12-31		6,262,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MAQUIOB LOC DE MAQUI E TRANSPORTES LTDA	SI	2022-09-30	2022-12-31		6,639,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MINERALES NO METALICOS DEL NORESTE, SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		20,047,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MONDI MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		64,012,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDURA STONE CO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		7,259,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORA MEXICANA DE MATERIALES	NO	2022-09-30	2022-12-31		1,671,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PTM LA REYNA SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		2,980,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SACMI DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	54,218,000	0	0	0	0	0	0	0
SILCOMER SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		19,670,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]																	
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]											
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]						
SMALTICERAM UNICER DO BRASIL LTDA	SI	2022-09-30	2022-12-31		30,997,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
SOLUCIONES CERAMICAS EIMEX SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	85,805,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
STYROPEK MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	20,630,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
SYSTEM NORTE AMERICA S.A. DE C.V.	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	25,182,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TERNIUM MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	19,439,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TORRECID DO BRASIL FRITAS ESM. COR. LTDA	SI	2022-09-30	2022-12-31		30,033,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TORRECID MEXICO SA DE CV	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	176,763,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TRANSLADA TRANSPORTES RODOVIARIOS LTDA	SI	2022-09-30	2022-12-31		5,365,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TRITURADORA Y PROCESADORA DE MATERIALES STA. ANITA	SI	2022-09-30	2022-12-31		42,513,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TRUPAL SA	NO	2022-09-30	2022-12-31		14,966,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
VIDRES SA	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	29,582,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
WACKER MEXICANA	NO	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	20,263,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
YOUNEXA ARGENTINA SA	SI	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	15,919,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
OTROS PROVEEDORES MN	NO	2022-09-30	2022-12-31		1,189,931,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
OTROS PROVEEDORES ME	SI	2022-09-30	2022-12-31		0	0	0	0	0	0	0	718,933,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					1,775,989,000	0	0	0	0	0	0	1,448,621,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total proveedores																						
TOTAL					1,775,989,000	0	0	0	0	0	0	1,448,621,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																						
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																						
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																						
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																						
TOTAL					1,775,989,000	1,083,000	17,437,000	54,798,000	111,591,000	2,307,619,000	1,561,181,000	617,694,000	774,249,000	1,082,393,000	1,780,505,000							3,443,662,000

[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	43,999,000	893,439,000	157,300,000	3,194,094,000	4,087,533,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	43,999,000	893,439,000	157,300,000	3,194,094,000	4,087,533,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	44,609,000	905,822,000	132,781,000	2,696,222,000	3,602,044,000
Pasivo monetario no circulante	349,677,000	7,100,480,000	30,275,000	614,762,000	7,715,242,000
Total pasivo monetario	394,286,000	8,006,302,000	163,056,000	3,310,984,000	11,317,286,000
Monetario activo (pasivo) neto	(350,287,000)	(7,112,863,000)	(5,756,000)	(116,890,000)	(7,229,753,000)

[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]	
LAMOSA PORCELANITE				
PRODUCTOS CERAMICOS	9,249,069,000	619,589,000	10,259,388,000	20,128,046,000
LAMOSA				
PRODUCTOS NO CERAMICOS	6,106,433,000	388,967,000	254,833,000	6,750,233,000
TOTAL	15,355,502,000	1,008,556,000	10,514,221,000	26,878,279,000

[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. Políticas de uso de instrumentos financieros

- **Políticas de uso instrumentos derivados**

Grupo Lamosa cuenta con una política interna para la realización de operaciones con instrumentos financieros derivados, denominada Política de Administración de Riesgos Financieros. Dichos lineamientos están enfocados a realizar este tipo de operaciones únicamente con fines de cobertura y no de especulación.

- **Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados**

Grupo Lamosa celebra operaciones con derivados para cubrir riesgos y obligaciones financieras derivadas de los contratos de crédito, a través de operaciones de Forwards, Cross Currency Swaps, así como coberturas en el mercado de futuros.

Uno de los insumos principales de Grupo Lamosa en su proceso productivo es el gas natural, por lo que uno de los objetivos que se busca al utilizar eventualmente instrumentos financieros derivados es minimizar la volatilidad y darle certidumbre al costo de este insumo, de acuerdo con las condiciones y tendencias del mercado.

- **Instrumentos utilizados**

Al cierre del tercer trimestre de 2022, Grupo Lamosa contaba con los siguientes instrumentos financieros derivados:

- Forwards de Tipo de Cambio contratados con BANCO DE CHILE, BANCO SANTANDER CHILE y CREDICORP
- Forwards de Tipo de Cambio contratados con BANCOLOMBIA
- Forwards de Tipo de Cambio contratados con SCOTIABANK, BBVA, BANORTE y BANCO MONEX
- Cross Currency Swap contratados con CITIBANK, N.A., BBVA BANCOMER, S.A. y SCOTIABANK
- Cobertura con el mercado de Futuros regulado Rofex (operados por CAPITAL MARKETS Y BALANZ)

- **Estrategias de cobertura / negociaciones implementadas**

Según lineamientos que establece el Comité de Finanzas, la política de administración de riesgos financieros o en cumplimiento a las obligaciones contractuales vigentes.

- **Mercados de negociación / contrapartes**

Grupo Lamosa realiza operaciones con instrumentos financieros a través de mercados OTC (Over The Counter) y mercados de futuros, siendo sus contrapartes instituciones nacionales o extranjeras con la solvencia requerida para garantizar las obligaciones contraídas en los contratos de derivados.

- **Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación**

Grupo Lamosa designa normalmente instituciones financieras, asesores especializados y las mismas contrapartes de los contratos de operaciones financieras con derivados, siempre validando el cálculo o la valuación por parte del área de finanzas de la compañía.

- **Principales condiciones o términos de los contratos**

A la fecha del presente reporte Grupo Lamosa cuenta con 6 operaciones de instrumentos financieros derivados relacionados con Forwards de Tipo de Cambio en diferentes monedas. i) la primera corresponde a una operación Forward en Pesos Chilenos, cubriendo \$7,975,000 USD a un tipo de cambio promedio de \$936.23 Pesos Chilenos por USD; ii) La segunda corresponde a una operación Forward en Pesos Colombianos, cubriendo \$600,000 USD a un tipo de cambio promedio de \$4,112.37 Pesos Colombianos por USD; iii) La tercera corresponde a una operación Forward en Pesos Colombianos, cubriendo \$600,000 USD a un tipo de cambio promedio de \$4,112.37 Pesos Colombianos por USD; iv) La cuarta corresponde a una operación Forward en Euros cubriendo \$1,303,000 Euros a un tipo de cambio promedio de \$21.89 Pesos por Euro; v) La quinta corresponde a una operación Forward en USD, cubriendo \$1,200,000 USD a un tipo de cambio de \$21.40 Pesos por Dólar; vi) y la sexta corresponde a una operación Forward en USD, cubriendo \$3,600,000 USD a un tipo de cambio promedio de \$21.11 Pesos por Dólar.

También se cuenta con 7 operaciones denominadas Cross Currency Swaps: i) la primera en Soles Peruanos con un nocional de \$21,300,000 USD a una tasa fija de interés de 0.69% y un tipo de cambio fijo de \$3.59 Soles Peruanos por Dólar; ii) la segunda en Pesos Chilenos con un nocional de \$1,980,545 USD, a una tasa de interés fija de 0.452% y un tipo de cambio fijo de \$797 Pesos Chilenos por Dólar; iii) la tercera en Pesos Colombianos por un nocional de \$6,639,000 USD, a una tasa fija de interés de 1.45% y un tipo de cambio fijo de \$3,841 Pesos Colombianos por Dólar; iv) la cuarta en dólares por un nocional de \$8,520,000 USD a una tasa de interés fija de 2.0% y un tipo de cambio fijo de \$21.495 pesos por Dólar; v) la quinta en dólares por un nocional de \$8,520,000 USD, a una tasa de interés fija de 1.978% y un tipo de cambio fijo de \$21.194 pesos por Dólar; vi) la sexta en dólares por un nocional de \$7,917,000 USD a una tasa de interés fija de 1.939% y un tipo de cambio fijo de \$21.00 pesos por Dólar; y vii) la última por un nocional de \$8,520,000 USD a una tasa de interés fija de 1.925% y un tipo de cambio fijo de \$21.09 pesos por Dólar.

Se cuenta también con coberturas en el Mercado de Futuros en Argentina por un nocional de pesos argentinos equivalente a \$24,007,000 USD y un strike Price promedio de \$169.7 pesos argentinos por dólar.

- **Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito**

Cuando es el caso, los contratos de instrumentos financieros derivados cuentan con líneas de crédito destinadas a cubrir las llamadas de margen que se requieran. Respecto a las políticas de márgenes, éstas se realizan de acuerdo con las condiciones específicas de los contratos de cada intermediario financiero.

- **Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación indicando si obtuvieron previa autorización por parte del o los comités**

De acuerdo con la Política de Administración de Riesgos Financieros de Grupo Lamosa, en todas las operaciones de instrumentos financieros derivados se requiere la aprobación de la Dirección de Finanzas y eventualmente la autorización de la Dirección General y/o el Comité de Finanzas del Consejo de Administración.

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

Se cuenta con una Política de Administración de Riesgos Financieros, que establece los parámetros para la contratación de instrumentos financieros de cobertura. Asimismo, cuando se considera necesario, el Comité de Finanzas propone políticas y recomienda a las instancias de aprobación las operaciones de acuerdo con las condiciones y tendencias de mercado, buscando cubrir en el corto y mediano plazo las exposiciones a los riesgos por variación en el tipo de cambio y las tasas de interés, así como el costo de gas natural que se considere necesario, a través de esquemas de cobertura que determine apropiados.

- **Existencia de un tercero independiente y cualquier observación identificada**

En el caso de derivados de gas natural, cuando se tienen, se revisa información de asesores externos y se analiza y da seguimiento al comportamiento de los precios de este insumo en el mercado. Grupo Lamosa ha implementado en el pasado con el apoyo de despachos especializados de consultoría independiente (Ernest & Young, KPMG y Deloitte), metodologías de Administración Integral de Riesgos orientadas a reforzar las funciones de Gobierno Corporativo y de Control Interno de la compañía. Para las coberturas de tipo de cambio y tasas de interés, Grupo Lamosa se apoya en expertos de la banca y en consultores especializados en el tema de riesgos.

- **En su caso, información sobre la integración de un comité de administración integral riesgos, reglas y existencia de un manual**

El Consejo de Administración de Grupo Lamosa S.A.B. de C.V. cuenta con un Comité de Finanzas, el cual está conformado por consejeros independientes y patrimoniales, en cuyas funciones se encuentra las relacionadas con el tema de instrumentos financieros derivados.

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]

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o valor razonable

- **Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados**

Todos los instrumentos financieros derivados de Grupo Lamosa se valúan a su valor razonable (Fair Value) de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes. Para dicha valuación (Mark to Market) se utilizan precios de mercado, los cuales provienen ya sean de terceros independientes o contrapartes de los instrumentos financieros derivados.

- **Descripción de las políticas y frecuencia de valuación, así como las acciones establecidas en función de la valuación obtenida**

De acuerdo con la Política de Administración de Riesgos Financieros, la valuación se realiza de manera mensual y los resultados obtenidos se reflejan en la información financiera del mes correspondiente, conforme a las Normas Internacionales de Información Financieras vigentes.

- **Aclarar si la valuación es realizada por un tercero independiente mencionando si dicho tercero es el estructurador, vendedor o contraparte del instrumento financiero derivado**

Las valuaciones son realizadas por las contrapartes de los instrumentos financieros derivados, y son validados internamente por la compañía y apoyados ocasionalmente por externos.

- **Tratándose de instrumentos de cobertura explicar respecto al método utilizado para determinar la efectividad mencionando el nivel de cobertura que se tiene**

En los instrumentos que actualmente se tienen el nivel de cobertura es altamente efectiva. Los métodos utilizados para medir la efectividad son los siguientes: Método de Compensación de Flujos y el Método del Derivado Hipotético, los cuales se aplican de manera prospectiva.

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]

iii. Discusión de la Admón. sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con los derivados

Se dispone de líneas de crédito existentes con las instituciones financieras de acuerdo con los contratos correspondientes, y de ser necesario se dispone de la caja y los depósitos en garantía establecidos.

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]

iv. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectarla en futuros reportes

La compañía tiene identificados los siguientes riesgos: cambiario, tasas de interés y precios del gas natural. En relación con el riesgo cambiario y las tasas de interés actualmente se cuenta con coberturas tipo forward y cross currency swaps, principalmente. Eventualmente, uno de los riesgos que la compañía cubre a través de instrumentos financieros derivados es el relacionado con el gas natural, uno de sus principales insumos en la producción de sus productos. Durante el 3T-22, no hubo cambios significativos en la exposición que la compañía tiene de los instrumentos que actualmente tiene contratados. No se visualizan contingencias que puedan afectar significativamente los resultados en futuros reportes.

- **Revelación de cualquier situación o eventualidad como cambios en el valor del activo subyacente, entre otros, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura y que requiera que la emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo con impacto en su liquidez (llamadas de margen)**

Durante el 3T-22 no se presentaron situaciones o eventualidades relevantes en el valor de los activos, pasivos y variables relacionadas con los instrumentos financieros derivados de la compañía.

- **Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen presentadas durante el trimestre**

De los instrumentos financieros derivados que vencieron durante el tercer trimestre del año se tienen 7 operaciones de Cross Currency Swaps: i) la primera en Soles Peruanos con un notional de \$1,200,000 USD a una tasa fija de interés de 0.69% y un tipo de cambio fijo de \$3.59 Soles Peruanos por Dólar; ii) la segunda en Pesos Chilenos con un notional de \$140,000 USD, a una tasa de interés fija de 0.452% y un tipo de cambio fijo de \$797 Pesos Chilenos por Dólar; iii) la tercera en Pesos Colombianos por un notional de \$374,000 USD, a una tasa fija de interés de 1.45% y un tipo de cambio fijo de \$3,841 Pesos Colombianos por Dólar; iv) la cuarta en dólares por un notional de \$480,000 USD a una tasa de interés fija de 2.0% y un tipo de cambio fijo de \$21.495 pesos por Dólar; v) la quinta en dólares por un notional de \$480,000 USD, a una tasa de interés fija de 1.978% y un tipo de cambio fijo de \$21.194 pesos por Dólar; vi) la sexta en dólares por un notional de \$446,000 USD a una tasa de interés fija de 1.939% y un tipo de cambio fijo de \$21.00 pesos por Dólar; y vii) la última por un notional de \$480,000 USD a una tasa de interés fija de 1.925% y un tipo de cambio fijo de \$21.09 pesos por Dólar.

Del mismo modo, durante el tercer trimestre del año vencieron 6 operaciones de forwards de tipo de cambio. i) la primera en Pesos Chilenos por un notional de \$835,000 USD contratados a un precio promedio de \$853.25 Pesos Chilenos por USD; ii) la segunda en Pesos Colombianos por un notional de \$1,000,000 USD contratados a un precio de \$4,043.27 Pesos Colombianos por USD; iii) la tercera en Pesos Colombianos por un notional de \$1,840,000 USD contratados a un precio promedio de \$4,043.60 Pesos Colombianos por USD; iv) la cuarta en Euros por un notional de \$734,000 Euros contratados a un precio promedio de \$24.03 Pesos por Euro; v) la quinta en USD por un notional de \$1,200,000 USD contratados a un precio promedio de \$21.01 Pesos por USD; y vi) la sexta en USD por un notional de \$2,400,000 USD contratados a un precio promedio de \$20.98 Pesos por USD.

Adicionalmente durante el tercer trimestre del año se contrataron coberturas en el Mercado de Futuros en Argentina por un notional equivalente de pesos argentinos a dólares de \$1,807,000 USD, registrando al cierre un saldo de \$24,007,000 USD de notional a un strike Price promedio de \$169.7 Pesos Argentinos por dólar.

Durante el 3T-22 no se tuvieron llamadas de margen.

Al cierre del 3T-22 se tuvieron cargos netos en resultados correspondientes a operaciones de instrumentos financieros derivados por un total de \$55.2 millones de pesos.

- **Revelar cualquier incumplimiento presentado a los contratos respectivos**

Durante el 3T-22 no se presentaron incumplimientos a los contratos de instrumentos financieros derivados.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

v. Información cuantitativa

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Al 30 de Septiembre de 2022

II. Análisis de sensibilidad

- Dado que los importes cubiertos corresponden a amortizaciones contempladas en los contratos de crédito vigentes y que se relacionan a la generación de ingresos en diferentes monedas donde opera la compañía, así como a compras en dólares realizadas por las diferentes subsidiarias, no fue necesario efectuar el análisis de sensibilidad sobre los instrumentos financieros derivados de Grupo Lamosa, al considerar el nivel de cobertura altamente efectivo.

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocional / valor nominal (cifras en miles de pesos)	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor razonable (cifras en miles de pesos)		Montos de vencimientos por año
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	
Forward de Tipo de Cambio	Cobertura	7,975 USD / \$161,936 MXP	936.23 CLP/USD	853.25 CLP/USD	0.	\$14,835	2022 – \$7,125 USD 2023 – \$ 849 US
Forward de Tipo de Cambio	Cobertura	\$600 USD / \$12,183 MXP	4,112.37 COP/USD	4,043.27 COP/USD	0.	\$1,444	2022 – \$600 USD
Forward de Tipo de Cambio	Cobertura	\$600 USD / \$48,763 MXP	4,112.37 COP/USD	4,043.60 COP/USD	\$1,365	\$2,416	2022 – \$600 USD
Cross Currency Swap	Cobertura	76,467 PEN/ 21,300 USD/ 432,513 MXP	Fixed Interest Rate 0.69% / Fixed Exchange Rate 3.59 PEN/USD	Fixed Interest Rate 0.69% / Fixed Exchange Rate 3.59 PEN/USD	0.	\$130,759	2022 – \$1,200,000 U 2023 – \$7,500,000 U 2024 – \$12,600,000 U
Cross Currency Swap	Cobertura	1,980,545 CLP/ 2,485 USD/ 50,460 MXP	Fixed Interest Rate 0.452% / Fixed Exchange Rate 797.00 CLP/USD	Fixed Interest Rate 0.452% / Fixed Exchange Rate 797.00 CLP/USD	0.	\$16,943	2022 – \$140,000 US 2023 – \$875,000 US 2024 – \$1,470,000 U
Cross Currency Swap	Cobertura	25,500,399 COP/ 6,639 USD/ 134,800 MXP	Fixed Interest Rate 1.45% / Fixed Exchange Rate 3,841.00 COP/USD	Fixed Interest Rate 1.45% / Fixed Exchange Rate 3,841.00 COP/USD	0.	\$34,221	2022 – \$374,000 US 2023 – \$2,337,500 U 2024 – \$3,927,000 U

Cross Currency Swap	Cobertura	8,520 USD/ 173,005 MXP	Fixed Interest Rate 2.00% / Fixed Exchange Rate 21.495 MXP/USD	Fixed Interest Rate 2.00% / Fixed Exchange Rate 21.495 MXP/USD	0.	\$14,571	2022 – \$480,000 US 2023 – \$3,000,000 U 2024 – \$5,040,000 U
Cross Currency Swap	Cobertura	8,520 USD/ 173,005 MXP	Fixed Interest Rate 1.978% / Fixed Exchange Rate 21.194 MXP/USD	Fixed Interest Rate 1.978% / Fixed Exchange Rate 21.194 MXP/USD	0.	\$17,389	2022 – \$480,000 US 2023 – \$3,000,000 U 2024 – \$5,040,000 U
Cross Currency Swap	Cobertura	7,917 USD/ 160,751 MXP	Fixed Interest Rate 1.939% / Fixed Exchange Rate 21.00 MXP/USD	Fixed Interest Rate 1.939% / Fixed Exchange Rate 21.00 MXP/USD	0.	\$18,060	2022 – \$446,000 US 2023 – \$2,787,500 U 2024 – \$4,683,000 U
Cross Currency Swap	Cobertura	8,520 USD/ 173,005 MXP	Fixed Interest Rate 1.925% / Fixed Exchange Rate 21.09 MXP/USD	Fixed Interest Rate 1.925% / Fixed Exchange Rate 21.09 MXP/USD	0.	\$18,292	2022 – \$480,000 US 2023 – \$3,000,000 U 2024 – \$5,040,000 U
Forward de Tipo de Cambio	Cobertura	1,303 EUR / \$25,781 MXP	21.73 – 22.04 EUR/MXP	23.9 – 24.25 EUR/MXP	-\$1,926	-\$5,764	2023 – \$1,303 EUR
Forward de Tipo de Cambio	Cobertura	1,200 USD / \$24,367 MXP	21.40 USD/MXP	20.62 – 21.40 USD/MXP	-\$1,007	-\$1,202	2023 – \$1,200 USD
Forward de Tipo de Cambio	Cobertura	3,600 USD / \$73,101 MXP	20.97 – 21.24 USD/MXP	20.71 – 21.24 USD/MXP	-\$3,122	-\$3,022	2022 – \$3,600 USD
Mercado de Futuros regulado Rofex	Cobertura	24,007 USD/ 3,974,678 ARS	162,3 – 177,1 ARS/USD	131.06 ARS/USD	-\$2,536	\$ 850	2022- USD 22.2

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	113,933,000	282,802,000
Saldos en bancos	297,739,000	540,612,000
Total efectivo	411,672,000	823,414,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	794,331,000	2,590,021,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	794,331,000	2,590,021,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,206,003,000	3,413,435,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	5,688,474,000	4,762,991,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	727,033,000	220,311,000
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	727,033,000	220,311,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
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	562,917,000	281,737,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	6,978,424,000	5,265,039,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	1,327,391,000	859,290,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	1,327,391,000	859,290,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	287,726,000	195,259,000
Productos terminados circulantes	2,278,174,000	1,896,306,000
Piezas de repuesto circulantes	487,077,000	402,444,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	4,380,368,000	3,353,299,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
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	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	35,683,000	35,683,000
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	35,683,000	35,683,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	37,481,000	37,481,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	37,481,000	37,481,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,115,164,000	2,169,632,000
Edificios	2,989,676,000	3,089,992,000
Total terrenos y edificios	5,104,840,000	5,259,624,000
Maquinaria	6,349,734,000	5,816,597,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	44,098,000	6,578,000
Total vehículos	44,098,000	6,578,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	61,724,000	37,825,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,212,500,000	503,681,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	37,549,000	36,717,000
Total de propiedades, planta y equipo	12,810,445,000	11,661,022,000
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	5,653,358,000	4,893,717,000
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	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	246,556,000	388,351,000
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	5,899,914,000	5,282,068,000
Crédito mercantil	2,327,364,000	1,832,182,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	8,227,278,000	7,114,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	3,224,610,000	3,106,486,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	213,792,000	244,213,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	213,792,000	244,213,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	213,792,000	244,213,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	346,901,000	199,858,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	31,416,000	40,298,000
Otras cuentas por pagar circulantes	3,205,743,000	2,476,996,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	7,022,462,000	6,067,851,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	731,337,000	409,853,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	731,337,000	409,853,000
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	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	5,924,587,000	7,474,221,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,647,667,000	1,994,202,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	9,572,254,000	9,468,423,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	155,787,000	155,335,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	155,787,000	155,335,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(1,268,997,000)	(1,059,641,000)
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	233,901,000	143,321,000
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(158,241,000)	(158,241,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
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	(1,193,337,000)	(1,074,561,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	36,022,151,000	32,311,953,000
Pasivos	20,530,621,000	18,953,756,000
Activos (pasivos) netos	15,491,530,000	13,358,197,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	12,564,795,000	12,031,773,000
Pasivos circulantes	8,178,950,000	7,499,650,000
Activos (pasivos) circulantes netos	4,385,845,000	4,532,123,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	26,830,576,000	19,178,401,000	9,034,295,000	6,933,268,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	47,703,000	60,000	47,590,000	20,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	26,878,279,000	19,178,461,000	9,081,885,000	6,933,288,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	161,061,000	96,681,000	55,763,000	43,996,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	25,153,000	0	(149,109,000)	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	18,092,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	186,214,000	96,681,000	(93,346,000)	62,088,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	536,070,000	309,972,000	183,905,000	115,688,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	109,951,000	0	104,737,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	18,618,000	16,868,000	(34,348,000)	0
Otros gastos financieros	234,292,000	63,656,000	100,380,000	23,602,000
Total de gastos financieros	788,980,000	500,447,000	249,937,000	244,027,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	1,497,803,000	1,414,308,000	484,959,000	702,687,000
Impuesto diferido	4,452,000	273,052,000	(14,868,000)	150,590,000
Total de Impuestos a la utilidad	1,502,255,000	1,687,360,000	470,091,000	853,277,000

[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]**

La información se encuentra en el reporte [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]**GRUPO LAMOSA SAB DE CV****INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS**

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
ESTUDIO CERAMICO DE MÉXICO SA DE CV	FAB. Y VTA. REVESTIMIENTOS	765,338	49.00	37,502,000	36,454,000
SERVIGESA, SA DE CV	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	500	49.00	24,000	1,014,000
SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN EL DIENTE, SA DE CV	DESARROLLO INMOBILIARIO	50,000	25.00	13,000	13,000
OTROS		0	0	-	
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				37,539,000	37,481,000

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

GRUPO LAMOSA SAB DE CV

INSTRUMENTOS DE DEUDA

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION Y/O TITULO		
GRUPO LAMOSA, S.A.B. DE C.V.	REVOLVER	CREDITO CLUB DEAL
1) COBERTURA DE INTERESES	> = 3.00	> = 3.00
2) APALANCAMIENTO DEUDA*	< = 3.50	< = 3.50
SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS		
GRUPO LAMOSA, S.A.B. DE C.V.	REVOLVER	CREDITO CLUB DEAL
1) COBERTURA DE INTERESES	12.24	12.24
2) APALANCAMIENTO DEUDA*	1.19	1.19

ESTOS COVENANTS ESTAN CALCULADOS DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN LOS CONTRATOS DE CREDITO.

* DEUDA NETA CONTRATO REVOLVER Y CLUB DEAL
DEUDA TOTAL CONTRATO BANCOMEXT

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

Los estados financieros consolidados no auditados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o IFRS por sus siglas en inglés) y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Las notas relacionadas con los estados financieros consolidados no auditados de la Compañía fueron preparadas de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") 34 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el IASB por sus siglas en inglés).

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
*	0	0	360,000,000	25,843,423	-	385,843,423	2,400	172
TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:						385,843,423		

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

La información se encuentra en el reporte [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

La información se encuentra en el reporte [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

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

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

La información que se presenta en los estados financieros consolidados condensados no auditados de la Compañía fue preparada de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (“NIC”) 34 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el IASB por sus siglas en inglés).

Grupo Lamosa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos)

1. Operaciones

Grupo Lamosa, S. A. B. de C. V. y sus subsidiarias (la “Compañía”) se dedican a la fabricación y venta de productos cerámicos para revestimientos de pisos y muros, así como adhesivos para revestimientos cerámicos. El domicilio de la Compañía es Avenida Pedro Ramírez Vázquez No. 200-1 Col. Valle Oriente C.P. 66269 San Pedro Garza García, Nuevo León, México.

2. Eventos relevantes

- a. Adquisición de subsidiaria – El 1 de septiembre de 2021, la Compañía adquirió el 100% de las acciones representativas del capital social de Tiles Investments and Holding, S.L. (“Roca”), compañía tenedora de las acciones de un grupo de empresas cuyas actividades primordiales es la fabricación y venta de productos cerámicos para revestimientos y pisos en Estados Unidos, Brasil y España. Esta adquisición fue realizada por la Compañía con el objetivo de expandir su mercado, diversificar riesgos y fortalecer su liderazgo en la industria.

Esta adquisición califica como una combinación de negocios de acuerdo con los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera 3 “Combinaciones de negocios”, por lo cual aplicará el método de compra para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. El importe pagado en la adquisición libre de deuda se realizó en dólares americanos y ascendió a \$241.4 millones de dólares americanos neto del efectivo recibido, generándose un crédito mercantil preliminar de \$2,240,291. Una parte de la adquisición fue financiada mediante la contratación de US\$200 millones de dólares y el resto mediante la utilización de recursos propios.

Los estados financieros consolidados de la Compañía incluyen información financiera de la entidad desde la fecha de adquisición. El negocio adquirido se incluye en el segmento de Revestimientos.

La adquisición de Roca cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la Norma Internacional de Información Financiera 3, *Combinaciones de Negocios*; por lo tanto, la Compañía aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción.

La asignación del precio de compra fue determinada en 2022, por lo que las cifras preliminares que fueron reconocidas en 2021 han sido reclasificadas para reflejar dicha asignación de precios.

Las principales reclasificaciones en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 por la asignación de precios por la adquisición son como sigue:

	Cifras reportadas	Reclasificaciones	Cifras reclasificadas
Propiedades, planta y equipo, neto	\$9,532,195	\$2,128,827	\$11,661,022
Activos por derecho de uso, neto	800,001	73,701	873,702
Activos intangibles, neto	8,279,269	(1,165,019)	6,149,541
Impuestos a la utilidad diferidos	1,131,708	(1,037,509)	94,199

- b. Adquisición de subsidiaria – El 04 de enero de 2022, la Compañía adquirió el 100% de las acciones representativas del capital social de Empresas Ruibal, S.A de C.V., quien a su vez posee el 100% de las acciones de Fanosa, cuya actividad principal es la fabricación y venta de productos de poliestireno expandido utilizados principalmente como aislantes y aligerantes en las industrias de la construcción y del empaque en México. Esta adquisición fue realizada por la Compañía con el objetivo de crear nuevas avenidas de crecimiento.

Esta adquisición califica como una combinación de negocios de acuerdo con los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera 3 “Combinaciones de negocios”, por lo cual aplicará el método de compra para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. El importe pagado en la adquisición libre de deuda se realizó en dólares americanos y ascendió a \$93 millones de dólares americanos neto del efectivo recibido, generándose un crédito mercantil preliminar de \$ 390,544. Una parte de la adquisición fue financiada mediante la contratación de 500 millones de pesos y el resto mediante la utilización de recursos propios.

La Compañía está en proceso de completar la asignación del precio de compra a los activos netos identificados en la transacción, con apoyo de valuadores independientes para la determinación de los valores razonables a la fecha de la adquisición, por lo que dichos rubros, y el del crédito mercantil, pueden modificarse. Por lo tanto, los valores de los activos netos adquiridos que se reportan en estos estados financieros consolidados deben considerarse preliminares, atendiendo las provisiones de la Norma Internacional de Información Financiera 3 que otorgan un periodo de doce meses para completar la asignación del precio de compra a partir de la fecha de adquisición.

3. Comparabilidad de Resultados

A continuación, se muestran los principales conceptos del estado de resultados consolidados al 30 de septiembre de 2021 como si la adquisición de Roca Tile Investment se hubiera dado el 1° de enero del 2021, para efectos de comparabilidad.

	Grupo Lamosa y Subs septiembre 2021	Ajustes proforma	Grupo Lamosa y Subs septiembre 2021 (proforma) (No auditado)
Ventas netas	\$ 19,178,461	3,079,104	\$22,257,565
Costos y gastos	14,459,255	2,630,672	17,089,927
Utilidad de operación	4,719,206	448,432	5,167,638
Costo integral de Financiamiento	\$403,766	37,441	441,207
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,315,440	410,991	4,726,431

Impuestos a la utilidad	1,687,360	35,909	1,723,269
Utilidad neta	2,628,080	375,082	3,003,162

4. Bases de presentación y consolidación

a. Estado de cumplimiento – Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o IFRS por sus siglas en inglés) y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés).

b. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” o “IAS”) nuevas y revisadas que son obligatorias para el año en curso, o años posteriores y/o que aún no son efectivas.

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de interpretaciones modificadas, emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2021. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la tasa de interés de referencia

En el año previo, la Compañía adoptó la Fase 1 de las enmiendas de la Reforma de la tasa de interés de referencia: Enmiendas a la IFRS 9/IAS 39 e IFRS 7. Estas enmiendas modifican específicamente los requerimientos de la contabilidad de coberturas para permitir que las mismas, continúen por las afectaciones a las coberturas durante un periodo de incertidumbre antes de que las partidas cubiertas o los instrumentos de cobertura sean modificados como un resultado de la reforma por la tasa interés de referencia.

En el año en curso, la Compañía adoptó la Fase 2 de las enmiendas de la Reforma de la tasa de interés de referencia - Enmiendas a la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Adoptar estas modificaciones permite que la Compañía refleje los efectos de la transición de la tasa Interbank Offered Rate (IBOR) a una tasa de interés de referencia (también conocida como “tasa libre de riesgo” o RFR) sin generar un impacto que podría producir información que no sea útil para los usuarios de los estados financieros. La Compañía no ha reformulado el periodo previo. En cambio, las enmiendas han sido aplicadas retrospectivamente con cualquier ajuste reconocido en los componentes de capital apropiados al 1 de enero de 2021.

Ambas enmiendas Fases 1 y 2 son relevantes para el Grupo, ya que aplica contabilidad de coberturas a su exposición por tasa de interés de referencia, y en el año en curso se han hecho modificaciones a algunas como respuesta a la reforma (pero no a todas) de instrumentos financieros derivados y no derivados que vencen en 2021 (la fecha en la cual se espera que sea implementada esta reforma).

Los detalles de los instrumentos financieros derivados y no derivados afectados por la reforma de las tasas de interés de referencia junto con un resumen de las acciones tomadas por la Entidad para manejar los riesgos a dicha reforma y los impactos contables, incluyendo el impacto en la contabilidad de coberturas.

Las modificaciones son relevantes para los siguientes tipos de relaciones de cobertura y de instrumentos financieros de la Entidad, todos se extienden más allá de 2021, la fecha en la cual se espera se implemente dicha reforma:

- Coberturas de Valor razonable donde LIBOR se vincula con derivados y son designados como coberturas de valor razonable para las tasas fijas de deuda con respecto al componente de riesgo GBP LIBOR
- Coberturas de Flujo de Efectivo donde IBOR se vincula con los derivados designados como coberturas de Flujo de Efectivo de IBOR relacionados con los préstamos bancarios; y
- Letras de cambio y pasivos por arrendamiento que se referencian con LIBOR y son sujetas a la reforma por tasa de interés de referencia.

La aplicación de las modificaciones impacta la contabilidad de la Compañía de la siguiente forma:

- La Compañía ha emitido deuda denominada a una tasa fija, su valor razonable se cubre usando la tasa fija con swaps de tasa LIBOR. Las modificaciones permiten la continuidad de la contabilidad de cobertura incluso si en el futuro la tasa de referencia, LIBOR, no pueda ser identificable por separado y existiera incertidumbre acerca del reemplazo de las tasas libres variables, incluyendo los swaps de tasas de interés. Sin embargo, esto no se extiende al requerimiento de que los componentes de riesgo por tasas de interés deban continuarse midiendo confiablemente. Si el componente de riesgo no se puede medir confiablemente, la relación contable se discontinuará.

Para esas entidades que aplíquenlos requerimientos de la IAS 39 en la contabilidad de coberturas, el siguiente párrafo será relevante.

- La Compañía no discontinuará la contabilidad de coberturas, considerando que en forma retrospectiva la eficacia de la cobertura y cae fuera del rango del 80-125% y la relación de cobertura está sujeta a la tasa libre de referencia. Para los que no los que no estén sujetos a la reforma de tasas de referencia la Compañía continua con la suspensión de la contabilidad de coberturas si la eficacia retrospectiva esta fuera del rango del 80-125%.

La Compañía continuará aplicando las modificaciones de la Fase 1 de la IFRS 9/IAS 39 hasta que termine la incertidumbre que surge por la reforma de tasas de referencia con respecto al tiempo y el monto de los flujos de efectivo subyacentes a los cuales está expuesta la Compañía. La Compañía espera que la incertidumbre continúe hasta que sus contratos que tienen de referencia a una IBOR se modifiquen a una fecha específica en la cual las tasas de referencia serán reemplazadas y la base de los flujos de efectivo de las tasas de referencia alternativas sean determinadas incluyendo cualquier spread fijo.

Como resultado de las modificaciones de la Fase 2:

- Cuando los términos contractuales de los préstamos de la Compañía sean modificados, como una consecuencia directa de la reforma de tasas de referencia y la nueva base para determinar los flujos de efectivo contractuales es equivalente a la base inmediata que precede el cambio, la Compañía cambiará la base para determinar los flujos de efectivo contractuales prospectivamente revisando la tasa de interés efectiva. Si se realizan cambios adicionales, que no sean directamente relacionados a la reforma, se aplican los requerimientos de la IFRS 9 a otras modificaciones.
- Cuando un arrendamiento es modificado como consecuencia de la reforma de tasa de referencia y la nueva base para determinar los pagos de arrendamiento son económicamente equivalentes a la base previa, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento para reflejar el pago de arrendamiento descontado, usando una tasa de descuento revisada que refleja el cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales.
- Cuando se realizan los cambios en los instrumentos de cobertura, las partidas y el riesgo cubiertos como resultado de la reforma de tasas de referencia, la Compañía actualiza la documentación de la cobertura sin discontinuar la relación de la cobertura y, en caso de una cobertura de flujos de efectivo, la cantidad acumulada en la reserva de la cobertura de flujos de efectivo se consideran con base en Sterling Overnight Index Average (por sus siglas “SONIA”).
- Para la Compañía el valor razonable de las coberturas de una tasa de interés de referencia no contractual, en transición a la tasa de referencia alternativa, si esa tasa de riesgo no puede ser identificada por separado a la fecha de la designación, se considerará que ha cumplido con la separación identificable a la fecha de designación, si la Compañía espera razonablemente que el término del componente específico de la tasa de interés sea dentro de un periodo de 24 meses a partir de la fecha en la cual se designa la tasa de referencia alternativa, independientemente del término por el cual se determinó esa cobertura. El periodo de 24 meses aplica en una base de tasa por tasa.

Impacto inicial por las Concesiones aplicadas a las Rentas bajo IFRS 16 debido a temas relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021, enmienda a la IFRS 16

En el año anterior, la Compañía adoptó anticipadamente Concesiones aplicadas a las Rentas bajo IFRS 16 debido a temas relacionados con COVID-19 (enmienda a la IFRS 16) que provee recursos prácticos para la contabilidad de las concesiones para los arrendatarios como una consecuencia directa del COVID-19, introduciendo un expediente práctico a la IFRS 16.

En marzo de 2021, el IASB emitió Concesiones de Renta relacionadas a COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (enmienda a la IFRS 16). Cuando el IASB publicó las modificaciones a la IFRS 16 en mayo de 2020, se le permitió al arrendador aplicar el expediente práctico de la concesión de rentas para cualquier reducción en el pago de arrendamientos afectando los pagos originales antes o al 30 de junio de 2021. Debido a la naturaleza de la pandemia por COVID-19, la modificación extendía un expediente práctico para aplicar esos pagos originales antes o al 30 de junio de 2022.

En el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la IFRS 16 (como fueron emitidas por el IASB en mayo 2021) de forma anticipada a la fecha de vigencia.

El expediente práctico permite que un arrendatario elija no evaluar si una renta relacionada por COVID-19 es una modificación al arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de renta resultantes de la concesión de rentas relacionadas a COVID-19 aplicando la IFRS 16 como si el cambio no fuera una modificación al arrendamiento.

El expediente práctico aplica solo a las concesiones de renta que ocurren por consecuencia directa relacionada a COVID-19 y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos debidos en o antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2022 o incrementa los pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022); y
- c) No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento.

Impacto en la contabilidad al aplicar la excepción a los cambios en los pagos de arrendamiento

La Compañía ha aplicado el expediente práctico retrospectivamente a todas las concesiones de renta que cumplen las condiciones en la IFRS 16:46B, y no ha reformulado periodos anteriores.

La Compañía cuantificó los beneficios y concluyó que estos son poco significativos.

Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS emitidas, pero aún no vigentes. La Compañía se encuentra en proceso de determinar los impactos que la adopción de estas enmiendas representará para sus estados financieros:

- Modificaciones a la IAS 16 – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo
- Modificaciones a la IAS 37 – Costos para completar un contrato oneroso
- Modificaciones a la IFRS 1 – Adopción inicial de las IFRS
- Modificaciones a la IFRS 9, Instrumentos Financieros
- Modificaciones a la IAS 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes
- Modificaciones a la IAS y a la Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelación de políticas contables
- Modificaciones a la IAS 8 – Definición de estimaciones contables

- Modificación a la IAS 12 – Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una sola transacción.
- IFRS 17 – Contratos de seguros

c. Bases de preparación – Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

d. Moneda local, funcional y de presentación – Los estados financieros individuales de cada subsidiaria de la Compañía se preparan en la moneda del ambiente económico primario en el cual opera la entidad (su moneda funcional). Para fines de estos estados financieros consolidados, los resultados y la situación financiera de cada entidad están expresados en pesos mexicanos, la cual es la moneda de presentación de los estados financieros consolidados.

Las subsidiarias que operan en el extranjero cuya moneda funcional es diferente a la moneda de presentación de los estados financieros consolidados, convierten sus estados financieros utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos y 2) histórico para el capital contable y 3) el de la fecha de la transacción para los ingresos, costos y gastos. Por su parte, si la moneda funcional en la que opera una subsidiaria en el extranjero corresponde a la de una economía hiperinflacionaria, primero se reexpresan sus estados financieros aplicando los requerimientos de la IAS 29 *Reporte Financiero en Economías Hiperinflacionarias*, utilizando el índice de precios del país de origen de la moneda funcional, y posteriormente se convierten utilizando el tipo de cambio de cierre para todas las partidas para fines de consolidación. Los efectos por conversión que se originan en la consolidación de las subsidiarias de la Compañía se registran en el capital contable, dentro de las otras partidas de resultado integral.

A continuación, se muestran las monedas funcionales de las operaciones extranjeras de la Compañía las cuales son las mismas que su moneda de registro:

País	Moneda
Argentina	Peso Argentino (ARS)
Chile	Peso Chileno (CLP)
	Peso Colombiano
Colombia	(COP)
	Dólar Americano
Estados Unidos	(USD)
Perú	Sol Peruano (PEN)
Guatemala	Quetzal (GTQ)
Brasil	Real Brasileño (BRL)
España	Euro (EUR)

e.Reconocimiento de los efectos de la inflación – La moneda funcional de las subsidiarias de la Compañía corresponden a la de una economía no hiperinflacionaria, excepto la correspondiente a la operación de Argentina donde a partir del 1 de julio de 2018 la tasa de inflación acumulada de los últimos tres años se aproxima o sobrepasa el 100%, calificando como una economía hiperinflacionaria y de acuerdo con la IAS 29, la información financiera de dicha subsidiaria se expresan en moneda de poder adquisitivo a partir de dicha fecha y al cierre del ejercicio en los estados financieros consolidados de la Compañía.

f.Clasificación de costos y gastos – Los costos y gastos presentados en los estados consolidados de resultados fueron clasificados atendiendo a su función debido a que es la forma utilizada en el sector en que participa la Compañía, por lo que se separó el costo de ventas de los demás costos y gastos.

g.Bases de consolidación – Para formular los estados financieros consolidados se consideran los estados financieros de Grupo Lamosa, S.A.B. de C.V. (“Glasa”) y los de las compañías en las que tiene control. El control se obtiene cuando la Compañía tiene el poder sobre la inversión, está expuesto o tiene los derechos a los rendimientos variables derivados de su participación, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que se invierte. La tenencia del capital social de las subsidiarias donde Glasa tiene el control es del 100%. Para fines de la consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones importantes entre compañías afiliadas.

5. Juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables mencionadas, la administración de la Compañía realiza juicios, estimaciones y presunciones sobre algunos importes de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y presunciones asociadas se basan en la experiencia y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y supuestos relacionados se revisan continuamente. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se modifica la estimación, o períodos futuros si la revisión afecta los períodos tanto actuales como futuros.

Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos de renta fijos futuros

La Compañía estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos (“IBR”, por sus siglas en inglés).

La Compañía utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria. Finalmente, para los arrendamientos de bienes inmuebles, o bien, en los cuales existe una

evidencia significativa y observable de su valor residual, la Compañía estima y evalúa un ajuste por características del activo subyacente, atendiendo a la posibilidad de que dicho activo sea otorgado como colateral o garantía ante el riesgo de incumplimiento.

Estimación de probabilidades de incumplimiento y tasa de recuperación para aplicar el modelo de pérdidas esperadas en el cálculo de deterioro de activos financieros

La Compañía asigna a los clientes con los que mantiene una cuenta por cobrar a cada fecha de reporte, ya sea de manera individual o en grupo, una estimación de la probabilidad de incumplimiento en el pago de las cuentas por cobrar y la tasa de recuperación estimada, con la finalidad de reflejar los flujos de efectivo que se espera recibir de los saldos vigentes en dicha fecha.

Vidas útiles de activos fijos e intangibles

Las vidas útiles y valores residuales de los activos fijos e intangibles son utilizados para determinar el gasto por depreciación y amortización de los activos, excepto por la maquinaria y equipo la cual se deprecia en base a unidades producidas estimando una producción total y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos. Las vidas útiles y los valores residuales se revisan periódicamente al menos una vez al año, con base en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación, se afecta prospectivamente la medición del valor neto en libros de los activos, así como el gasto por depreciación o amortización correspondiente.

Valuaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos, tales como pérdidas y otros créditos fiscales.

Deterioro de activos de larga duración

El valor en libros de los activos de larga duración se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede su valor de recuperación y si se encuentra deteriorado.

La Compañía revisa anualmente las circunstancias que provocaron una pérdida por deterioro derivada de las unidades generadoras de efectivo para determinar si dichas circunstancias se han modificado y han generado condiciones de reversión. En caso positivo se procede al cálculo del valor recuperable y, si procede, la reversión del deterioro reconocido anteriormente. En caso de haberse registrado una pérdida por deterioro de crédito mercantil, no se aplica ningún procedimiento de reversión.

Supuestos utilizados en los pasivos de planes de beneficios definidos

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

Por otra parte, la administración de la Compañía realiza ciertos juicios críticos, los cuales se detallan a continuación:

Influencia significativa

La Compañía posee un 49% de participación accionaria tanto en Estudio Cerámico México, S. A. de C. V. como en Servigesa, S. A. de C. V. y debido a que no posee la mayoría de los derechos sustantivos en estas entidades, no tiene el poder y capacidad para dirigir los rendimientos variables que se derivan de su participación, ha concluido que no ejerce control sobre ellas

Determinación del índice general de precios en Argentina

A partir del 1 de julio de 2018, la Compañía refleja los efectos de la hiperinflación sobre la información financiera de su subsidiaria en Argentina utilizando índices de precios que se consideran apropiados de acuerdo con la

Resolución 539/19 JG (“la Resolución”) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de índices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el IPC (índice de precios al consumidor) para reexpresar los saldos y transacciones.

Los índices de precios utilizados para la reexpresión de los estados financieros de la subsidiaria en Argentina son:

Año	Índice
2022	659.4049
2021	435.8657
2019	305.515

Contingencias

La Compañía está sujeta a transacciones o eventos contingentes sobre los cuales utiliza juicio profesional en el desarrollo de estimaciones de probabilidad de ocurrencia, los factores que se consideran en estas estimaciones son la situación legal a la fecha de la estimación, y la opinión de los asesores legales.

6. Propiedades, planta y equipo, neto

	2022		2021						
Terrenos		\$2,115,164		\$ 2,169,632					
Edificios y construcciones		5,001,329		5,045,137					
Maquinaria y equipo		13,049,557		12,408,641					
Mobiliario y equipo		138,097		111,244					
Equipo de transporte		75,468		13,153					
Equipo de cómputo		227,399		218,430					
Inversiones en proceso		1,212,500		503,681					
		<u>21,819,514</u>		<u>20,469,918</u>					
Depreciación acumulada		<u>9,009,069</u>		<u>8,808,896</u>					
		<u>\$12,810,445</u>		<u>\$ 11,661,022</u>					
	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Adquisición	Efecto de conversión	Efecto de inflación	Adiciones	Depreciación	Desinversión	Capitalización	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Inversión:									
Terrenos ⁽¹⁾	\$2,169,632	\$ 6,890	\$(61,996)	\$ (939)	\$ 1,577				\$2,115,164
Edificios y construcciones ⁽¹⁾	5,045,137	10,757	(139,648)	(10,513)	14,026		\$72	13,667	5,001,329
Maquinaria y equipo ⁽¹⁾	12,408,641	537,658	(49,785)	(81,262)	127,979		187,330	205,051	13,049,557
Mobiliario y equipo	111,244	240,912	(28,857)	-	17		43,703	12,833	138,096
Equipo de transporte	13,153	6,291	(661)	(255)	1,315		4,703	922	75,468
Equipo de cómputo	218,430	12,087	(15,990)	(2,247)	2,782		2,988	9,429	227,400
Inversiones en proceso	503,681	2,539,796	(115,255)	(2,832)	31,688		18,861	(241,902)	1,212,500
Total inversión	<u>20,469,918</u>	<u>3,174,391</u>	<u>(360,189)</u>	<u>(98,048)</u>	<u>179,384</u>		<u>257,657</u>	<u>0</u>	<u>21,819,514</u>
Depreciación:									
Edificios y construcciones	1,955,145		(43,592)	(3,016)		102,015	1,089		2,011,652
Maquinaria y equipo	6,592,044		(250,568)	(25,936)		318,341	65,943		6,699,823
Mobiliario y equipo	73,419		(16,817)			16,056	3,715		76,373
Equipo de transporte	6,575		(2,044)	(110)		3,718	23,232		31,371
Equipo de cómputo	181,713		(2,904)	(820)		9,034	2,838		189,850
Total depreciación acumulada	<u>8,808,896</u>		<u>(315,925)</u>	<u>(29,882)</u>		<u>449,164</u>	<u>96,817</u>		<u>9,009,069</u>
	<u>\$11,661,02</u>			<u>\$(68,166)</u>					
Inversión, neta	<u>2</u>	<u>\$3,467,602</u>	<u>\$(12,246)</u>	<u>)</u>	<u>\$179,384</u>	<u>\$(449,164)</u>	<u>\$160,840</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$12,810,445</u>

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adquisición	Efecto de conversión	Efecto de inflación	Adiciones	Depreciación	Desinversión	Capitalización	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Inversión:	\$ 1,452,882	\$							
Terrenos		798,277	\$ (61,422)	\$ 3,007	\$12,391	\$ -	\$ 35,503		\$2,169,632
Edificios y construcciones	4,546,376	690,246	(115,983)	30,582	8,594		115,824	\$ 1,146	5,045,137
Maquinaria y equipo	10,932,928	1,582,461	(325,876)	196,947	76,654		263,027	208,554	12,408,641
Mobiliario y equipo	82,761	33,858	(7,124)	-	8,321		7,594	1,022	111,244
Equipo de transporte	8,268	1,856	(185)	1,051	6,268		7,179	3,074	13,153
Equipo de cómputo	205,331	15,640	(4,559)	5,282	15,163		29,142	10,715	218,430
Inversiones en proceso	95,255	135,025	(10,687)	10,313	504,823		6,537	(224,511)	503,681
Total inversión	17,323,801	3,257,363	(525,836)	247,182	632,214	-	464,806	-	20,469,918
Depreciación:									
Edificios y construcciones	1,875,136		(39,496)	6,562		117,433	4,490		1,955,145
Maquinaria y equipo	6,507,501		(176,219)	19,694		481,955	240,887		6,592,044
Mobiliario y equipo	78,545		(5,271)			7,481	7,336		73,419
Equipo de transporte	4,346		(141)	649		8,934	7,213		6,575
Equipo de cómputo	177,131		(2,208)	1,891		29,513	24,614		181,713
Total depreciación acumulada	8,642,659		(223,335)	28,796	-	645,316	284,540	-	8,808,896
Inversión, neta	\$ 8,681,142	\$3,257,363	\$ (302,501)	\$218,386	\$632,214	\$ (645,316)	\$ 180,266	\$ -	\$11,661,022

7. Contingencias y compromisos

Los activos de la Compañía no están sujetos a algún procedimiento legal pendiente por el cual pudiera resultar cualquier contingencia, excepto por algunos litigios ordinarios o incidentales a su negocio y contra los cuales la Compañía está debidamente asegurada o los montos de los mismos son poco importantes.

8. Información por segmento

La información que se proporciona a la alta gerencia que toma las decisiones operativas de la Compañía para propósitos de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos, se enfoca de manera más específica en los tipos de productos principales. Estos segmentos son administrados separadamente, cada uno requiere su propio sistema de producción, tecnología y estrategias de mercadotecnia y distribución. Cada mercado sirve a diferentes bases de clientes.

Las transacciones entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Las políticas contables, administrativas y de operación de los segmentos son las mismas que las descritas por la Compañía, que a su vez evalúa la actuación de sus segmentos en base a la utilidad de operación. Las ventas y transferencias entre segmentos son contabilizadas en cada segmento como si fueran hechas a terceros, esto es a precios de mercado.

Los principales productos por segmento de la Compañía son como sigue:

Segmento:

Productos principales:

Revestimientos	Pisos, azulejos
Adhesivos	Adhesivos para pisos y muros.

Los segmentos a informar de la Compañía de acuerdo a la IFRS 8, “Segmentos Operativos,” son los siguientes:

	Revestimientos	Adhesivos	Corporativo y otros	Consolidado
Al 30 de septiembre de 2022:				
Ventas netas totales	\$20,128,046	\$6,702,530	\$1,680,394	\$28,510,970
Ventas entre segmentos	-	-	(1,632,691)	(1,632,691)
Ventas netas a terceros	20,128,046	6,702,530	47,703	28,878,279
Utilidad (pérdida) de operación	4,071,621	1,270,090	(46,634)	5,295,076
Depreciación y amortización	758,951	100,191	67,984	927,126
Al 30 de septiembre de 2021:				
Ventas netas totales	\$15,092,803	\$4,085,598	\$2,795,690	\$14,434,290
Ventas entre segmentos	-	-	(2,795,630)	(2,189,117)
Ventas netas a terceros	15,092,803	4,085,598	60	19,178,461
Utilidad (pérdida) de operación	3,826,470	1,000,784	(108,049)	4,719,205
Depreciación y amortización	511,518	50,389	62,132	624,039

Información por área geográfica

A continuación, se presenta la información de la Compañía por área geográfica:

	Ingresos provenientes de clientes terceros		Activos no circulantes	
	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Norteamérica	\$18,887,655	\$13,565,943	\$18,745,046	\$15,615,912
Centroamérica	214,947	179,786	20,577	23,744
Sudamérica	7,120,808	5,343,765	4,236,693	4,115,043
Europa	654,869	88,967	455,040	525,481
	<u>\$26,878,279</u>	<u>\$19,178,461</u>	<u>\$23,457,356</u>	<u>\$20,280,180</u>

9. Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 26 de octubre de 2022, por el Ing. Federico Toussaint Elosúa, Director General de la Compañía y el Ing. Jorge Antonio Touche Zambrano, Director de Administración y Finanzas, excepto por lo mencionado en estas notas, no hubo sucesos significativos entre el 30 de septiembre y la fecha de autorización que requieran ser revelados.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Salvo lo indicado en información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34, No hubo sucesos significativos entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de autorización que requieran ser revelados en los Estados Financieros y sus notas.

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

1. Resumen de las principales políticas contables

- a. **Efectivo y equivalentes de efectivo** – Comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes de efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se valúan a su valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.
- b. **Activos financieros** – La Compañía clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio de la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado, a valor razonable a través de otros resultados integrales, y a valor razonable a través de resultados. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos financieros se cancelan en su totalidad cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad, así como el control del activo financiero.

Costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Compañía reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Categorías de activos financieros

i. *Activos financieros a costo amortizado*

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. *Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales*

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales, son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

iii. *Activos financieros a su valor razonable a través de resultados*

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados, además de los descritos en el punto i de esta sección, son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Compañía puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- a. Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.
- b. Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases.

Ganancias y pérdidas cambiarias

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo en el resultado integral dichos efectos.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar con clientes y los activos contractuales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias por rango de clientes con el objetivo de determinar un porcentaje de riesgo de incumplimiento, ajustada por factores que son específicos de los deudores, tales como posibles garantías, pólizas de seguros, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 180 días para la cartera nacional y de 90 días para la cartera de exportación.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- (1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- (2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- (3) Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Compañía considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de "grado de inversión" de acuerdo a la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna "realizable". Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

Para los contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía se convierte en parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a los efectos de evaluar el deterioro del instrumento financiero. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incurra en impago del contrato.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad.

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 180 días de vencimiento para la cartera nacional y de 90 días para la cartera de exportación.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos: dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor; el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido; los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera; o es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad o cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando se agotan los procedimientos legales que permitan su recuperabilidad, lo que ocurra antes.

Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas está en función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada por el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original en caso de que el valor de dinero en el tiempo sea un factor a considerar.

- c. **Inventarios** – Los inventarios se valúan al menor de su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los costos estimados de terminación y gastos de venta. El costo de los inventarios se determina utilizando el método de costo promedio, e incluye las erogaciones incurridas para la adquisición de los inventarios, costos de producción o transformación y otros costos incurridos para colocarlos en el sitio y condición actuales. En el caso de inventarios de productos terminados e inventarios en proceso, el costo incluye una porción adecuada de los gastos generales de producción basada en la capacidad normal de operación.
- d. **Inventarios inmobiliarios** – Los inventarios inmobiliarios se integran principalmente de terrenos y se valúan al menor de su costo o valor neto de realización.
- e. **Propiedades, planta y equipo** – Estas inversiones se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y/o pérdidas por deterioro acumuladas, si existiesen. El costo del activo incluye, en el caso de activos calificables, la capitalización de costos de préstamos de acuerdo con la política de la Compañía. Las mejoras que tienen el efecto de aumentar el valor del activo, ya sea porque aumentan la capacidad de servicio, mejoran la eficiencia o prolongan la vida útil del activo, se capitalizan. Los gastos de mantenimiento menores se registran directamente en los costos del ejercicio en que se efectúan. La depreciación de los activos comienza cuando el activo está listo para su uso.

La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Excepto por la depreciación de la maquinaria y equipo la cual se deprecia en base a las unidades producidas con la producción total estimada de los activos durante su vida de servicios, la depreciación del resto de los activos fijos se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil estimada, como sigue:

	Años
Edificios y sus mejoras	35 a 40
Equipo de transporte	4 a 5
Equipo de cómputo	4
Mobiliario y equipo	10

La utilidad o pérdida generada por la venta o retiro de una propiedad, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre el ingreso neto de la venta y el valor en libros del activo, y se registra en otros ingresos (gastos) de operación siempre y cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad del activo se transfieran al comprador, lo cual normalmente ocurre cuando se ha transferido la titularidad del bien.

f. **Costos por préstamos** – Los costos por préstamos relacionados directamente con la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante la fase de construcción y hasta su inicio de operación y/o explotación. El ingreso obtenido por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de utilizar en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser calificados. Todos los demás costos por préstamos se reconocen en resultados durante el período en que se incurra.

g. **Inversiones en asociadas** – Una compañía asociada es una Entidad sobre la cual se tiene influencia significativa y que no constituye una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control como tal o control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados, otras partidas de la utilidad integral, los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros consolidados utilizando el método de participación. Conforme a éste, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera a su costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición por la participación de la Compañía en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones en lo individual. Las pérdidas de una compañía asociada en exceso a la participación de la Compañía en la misma se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita, o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

Cualquier exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la compañía asociada reconocido a la fecha de adquisición, se reconoce como crédito mercantil. El crédito mercantil se incluye en el valor en libros de la inversión y es evaluado por deterioro como parte de la inversión. Cualquier exceso en la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables sobre el costo de adquisición, después de su revaluación, se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando es necesario, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión (incluyendo el crédito mercantil) de conformidad con IAS 36 “Deterioro de Activos” como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier inversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con IAS 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

Si una subsidiaria de la Compañía efectúa una transacción con una compañía asociada, se eliminan las utilidades y pérdidas no realizadas de manera proporcional respecto a la participación de la Compañía en dicha asociada.

El saldo en inversiones asociadas se presenta dentro del rubro de otros activos no circulantes en el estado de situación financiera.

h. **Arrendamientos**

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Compañía incurren una obligación surgida de costos de desmantelar y remover un activo arrendado, restaurar el ligar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

La Compañía aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Compañía no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Compañía asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

- i. **Activos intangibles** – Estos activos representan erogaciones cuyos beneficios serán recibidos en el futuro. La Compañía clasifica sus activos intangibles en activos con vida definida y activos con vida indefinida, de acuerdo con el período en el cual la Compañía espera recibir los beneficios.

Los activos intangibles con vida definida son amortizados a lo largo de la vida útil estimada. Los activos intangibles con vida indefinida no están sujetos a amortización y son objeto de una evaluación anual para determinar si existe deterioro en el valor de los activos.

Los principales activos intangibles de la Compañía son marcas, crédito mercantil, concesiones mineras e inversiones en software.

- j. **Crédito mercantil** – El crédito mercantil surge de una combinación de negocios y se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición).

El crédito mercantil no se amortiza sino se revisa por deterioro al menos anualmente. Para fines de la evaluación del deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía que espera obtener beneficios de las sinergias de esta combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asigna el crédito mercantil son sometidas a evaluaciones por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicativo de que la unidad podría haber sufrido deterioro. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el monto en libros de la misma, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el monto en libros del crédito mercantil asignado y luego en forma proporcional entre los otros activos, tomando como base el monto en libros de cada activo. La pérdida por deterioro reconocida para fines del crédito mercantil no puede revertirse en un período posterior.

Al desincorporar una subsidiaria, el monto atribuible al crédito mercantil se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición.

- k. **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil** – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje

la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

- **Pasivos financieros** – Los pasivos financieros se clasifican como, “pasivos financieros al valor razonable con cambios a través de resultados”, o como “deuda u otros pasivos financieros medidos a costo amortizado”.

Pasivos financieros al valor razonable con cambios a través de resultados

Este pasivo financiero es aquel que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Dichos pasivos se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de “otras ganancias y pérdidas” en el estado de resultados.

Deuda y otros pasivos financieros medidos a costo amortizado

En esta clasificación se incluyen los préstamos con instituciones bancarias, y otros pasivos financieros, los cuales se valúan inicialmente a valor razonable neto de los costos de la transacción y son valuados posteriormente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre una base de rendimiento efectivo.

Estos pasivos se clasifican a corto y largo plazo en función a su vencimiento.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del período pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero solo si las obligaciones se cumplen, cancelan o expiran. Cuando la Compañía intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Compañía considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada, utilizando la tasa efectiva original, es al menos un 10% diferente de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Por su parte, si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

- m. **Instrumentos financieros derivados** – La Compañía valúa todos los activos y pasivos de operaciones con instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera a valor razonable, independientemente de la intención de su tenencia.

El valor razonable de estos instrumentos se determina con base al valor presente de los flujos de efectivo. Este método consiste en estimar los flujos de efectivo futuros de los derivados de acuerdo a la tasa fija del derivado y la curva de mercado a esa fecha para determinar los flujos variables, utilizando la tasa de descuento apropiada para estimar el valor presente. Todos los derivados de la Compañía se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía del valor razonable. Las mediciones de valor razonable de Nivel 2, son aquellas derivadas de información diferente a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 (las mediciones de valor razonable son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos) que se pueden observar para el activo o pasivo, ya sea de manera directa (p. ej., como precios) o indirecta (p. ej., derivado de precios).

Al momento de contratar un instrumento financiero derivado por la Compañía se revisa que cumplan con todos los requisitos de cobertura contable, se documenta su designación al inicio de la operación, describiendo el objetivo, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Los derivados designados como cobertura contable reconocen los cambios en valuación de acuerdo al tipo de cobertura de que se trate: (1) cuando son de valor razonable, las fluctuaciones tanto del derivado como de la partida cubierta se valúan a valor razonable y se reconocen en resultados; (2) cuando son de flujo de efectivo, la porción efectiva se reconoce temporalmente en la utilidad integral y se aplica a resultados cuando la partida cubierta los afecta; la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

La Compañía aplica la contabilidad de coberturas al riesgo cambiario que surge en sus inversiones en operaciones extranjeras por las variaciones en tipos de cambio originadas entre la moneda funcional de dicha operación y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión es mantenida directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en las otras partidas del resultado integral como parte del efecto por conversión, cuando se consolida la operación extranjera.

Para ello, la Compañía designa como instrumento de cobertura la deuda denominada en una moneda extranjera, por lo que los efectos cambiarios que se originen por dicha deuda son reconocidos en los otros componentes del resultado integral, en el renglón de efectos por conversión, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no sea efectiva, las diferencias cambiarias son reconocidas en resultados.

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la Compañía decide cancelar la designación de cobertura.

Al suspender la contabilidad de coberturas en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de la utilidad integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada o compromiso en firme afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que esto ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta de utilidad integral son reconocidas inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en la utilidad integral dentro del capital contable, se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida que el activo o pasivo pronosticado afecte los mismos.

Ciertos instrumentos financieros derivados, aunque son contratados con fines de cobertura desde una perspectiva económica, en caso de no cumplir con todos los requisitos que exige la normatividad, para efectos contables, deberán ser designados como de negociación. La fluctuación en el valor razonable de esos derivados se reconoce en el estado de resultados.

La Compañía principalmente utiliza forwards de divisas y swaps de precio de mercado de bienes genéricos (gas natural), swaps de divisas y swaps de tasa de interés para administrar su exposición a las fluctuaciones de moneda extranjera, de las tasas de interés y de los precios de mercado del gas natural, respectivamente.

- **Beneficios a los empleados a corto plazo** – Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) por pagar, vacaciones y prima vacacional, e incentivos.
- **Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)** – La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en las cuentas del costo de ventas y gastos de operación.
- p. **Beneficios de terminación** – La Compañía proporciona beneficios por terminación de la relación laboral obligatorios bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en un pago único de 3 meses de sueldo más 20 días por año trabajado en caso de despido injustificado.

Los beneficios por terminación se reconocen cuando la Compañía decide terminar la relación laboral con un trabajador o bien cuando el trabajador acepta una oferta de terminación.

- q. **Beneficios a los empleados a largo plazo** – La Compañía otorga a sus empleados beneficios de largo plazo que consisten en planes de contribución definidos y planes de beneficios definidos.

Plan de contribución definida legal – La Compañía por ley realiza pagos equivalentes al 2% del salario integrado de sus trabajadores (topado), por concepto del sistema de ahorro para el retiro.

Plan de contribución definida – La Compañía para ciertos empleados, cuenta con un plan de pensiones de contribución definida cuyas aportaciones son como máximo el equivalente al 6.25% sobre el salario anual gravado.

Existen 2 tipos de jubilación: jubilación normal, la cual aplica al cumplir 65 años de edad y jubilación anticipada, la cual aplica con 55 años cumplidos y como mínimo 5 años de servicio.

En caso de retiro antes de la jubilación, los derechos adquiridos del empleado sobre las aportaciones se ajustarán a los años de servicio prestados a la Compañía.

Plan de beneficios definidos – Para los planes de beneficios definidos, el costo de tales beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones actuariales se reconocen dentro de la utilidad integral y nunca se recicla a resultados. La Compañía presenta costos por servicios dentro del costo de ventas y los gastos de operación, y presenta el costo neto por intereses dentro del costo financiero en el estado consolidado de resultados. La obligación por beneficios proyectados reconocida en los estados consolidados de situación financiera representa el valor presente de la obligación por beneficios definidos al final de cada periodo de informe.

Los planes de beneficios definidos que otorga la Compañía a sus empleados son los siguientes:

Prima de antigüedad – De acuerdo a la Ley Federal del Trabajo, la Compañía ofrece prima de antigüedad bajo ciertas circunstancias. Estos beneficios consisten de un único pago equivalente a 12 días de salario por cada año laborado (al salario más reciente del empleado, que no exceda 2 veces el salario mínimo) a los empleados con 15 o más años de servicio y un pago proporcional para ciertos empleados con los que se termina la relación laboral involuntariamente y no han adquirido los derechos para recibir la prima de antigüedad.

Plan de pensiones – La Compañía para ciertos empleados mantiene un plan de pensiones con beneficios definidos que consiste en un pago único o una pensión mensual calculada con base en su remuneración básica, de acuerdo a la edad y años de servicio. Las edades de retiro por jubilación son: normal, personal con 50 años de edad y por lo menos 5 años de servicio; anticipada, personal con 45 años de edad y por lo menos 15 años de servicio y temprana, personal con 40 años de edad y un mínimo de 10 años de servicio.

Adicionalmente, para ciertos empleados que no están sujetos al plan de pensiones, la Compañía reconoce, como plan de beneficios definidos, una obligación implícita derivada de las prácticas que habitualmente realiza, donde otorga a ciertos empleados, cuando llegan a su jubilación, un beneficio equivalente a tres meses más 20 días de salario por cada año de servicio. Esta obligación implícita está asociada con el periodo de tiempo en que un empleado prestó sus servicios a la Compañía.

- r. **Provisiones** – Se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un evento pasado, que probablemente implique la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

- s. **Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso normal de operaciones y se presentan en el estado consolidado de resultados netos del importe de consideraciones variables, las cuales comprenden el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y descuentos similares.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes, se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

Ingresos por venta de bienes y productos

Los contratos con clientes están dados por acuerdos comerciales complementados por órdenes de compra, cuyos costos se componen por las promesas para producir, distribuir y entregar productos, con base en los términos y condiciones contractuales establecidos, los cuales no conllevan un juicio significativo para determinarse. Cuando existen pagos relacionados con la obtención de contratos, éstos se capitalizan y se amortizan en la duración del contrato.

Las obligaciones de desempeño que mantiene la Compañía no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el cliente acepta los productos. Por su parte, los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías. Dichos descuentos se reconocen como una reducción a los ingresos; por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

La Compañía reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. Por lo tanto, la Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente; por su parte, las consideraciones recibidas antes de completar las obligaciones de desempeño de producción y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

El ingreso por dividendos de inversiones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Compañía y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente).

- t. **Impuestos a la utilidad** – El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y diferidos.

Impuestos causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (ISR) y se registra en los resultados del año en que se causa. La utilidad fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado consolidado de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles de otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se genera de las diferencias temporales entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos incluyendo el beneficio de las pérdidas fiscales. El impuesto diferido por recuperar se presenta neto de la reserva, derivado de la incertidumbre en la realización de ciertos beneficios.

En el reconocimiento inicial, estos activos y pasivos no se consideran si las diferencias temporales surgen del crédito fiscal o del reconocimiento inicial (distinto al de combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable. Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversión en subsidiarias, excepto cuando la Compañía es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se revertirán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime que no habrá utilidades gravables suficientes que permitan que se recupere el activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan utilizando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa. La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal, también se compensan los impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal, siempre que la Compañía tenga la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

Los impuestos causados o diferidos se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en la utilidad integral o directamente en el capital contable. En caso de una combinación de negocios, el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

El impuesto al activo ("IMPAC"), que se espera recuperar, se registra como un crédito fiscal y se presenta en el estado de situación financiera aumentando el activo del impuesto sobre la renta diferido.

- u. **Transacciones en moneda extranjera** – Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Las fluctuaciones cambiarias de activos y pasivos monetarios se registran en los resultados del ejercicio, excepto en el caso de financiamientos para la construcción de activos fijos, por los que se capitaliza el costo de los préstamos, durante la construcción de los mismos; por diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgo de tipo de cambio. La administración ha determinado que la moneda funcional de sus operaciones en México es el peso y la de las principales operaciones en el extranjero es el dólar norteamericano, peso argentino, peso chileno, peso colombiano, sol peruano y quetzal las cuales no difieren con su moneda de registro.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Compañía y sus operaciones extranjeras se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el capital contable.

Los principales tipos de cambio de cierre al 30 de septiembre de 2022 y 2021 para las cuentas del estado de situación financiera y promedio aproximados del 2022 y 2021 de las cuentas del estado de resultados, son los siguientes:

Moneda	Al 30 de septiembre 2022	
	Cierre	Promedio
Dólar americano	20.3058	20.26831
Peso colombiano	0.004480	0.004999
Sol peruano	5.09684	5.31905
Peso argentino	0.13784	0.13784
Peso chileno	0.021020	0.023700
Quetzal	2.5757	2.62724
Euro	19.79316	21.59644
Real brasileño	3.75574	3.95582

Moneda	Al 30 de septiembre 2021	
	Cierre	Promedio
Dólar americano	20.30600	20.12769
Peso colombiano	0.005295	0.005454
Sol peruano	4.91314	5,26181
Peso argentino	0.20566	0.21621
Peso chileno	0.025269	0.027356
Quetzal	2.58033	2.58033
Euro	23.51320	23.57347
Real brasileño	3.73313	3.80430

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Las transacciones durante el periodo de los estados financieros intermedios no se vieron beneficiados o afectados por algún efecto estacionario o de carácter cíclico.

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

La Compañía aplico las mismas políticas, estimaciones y métodos contables de cálculo en los estados financieros intermedios que aplico en los estados Financieros anuales más recientes.

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

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No hubo sucesos ni transacciones significativos en el periodo de reporte del 1 de enero de 2022 y el 30 de septiembre de 2022 que requieran ser revelados en los Estados Financieros y sus notas.

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Durante los periodos presentados en estos estados financieros intermedios no hubo cambios en la composición de la entidad, combinaciones de negocios, obtención o pérdida de control de alguna subsidiaria, reestructuraciones y operaciones discontinuadas.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Los estados financieros consolidados no auditados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o IFRS por sus siglas en inglés) y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

Durante los periodos presentados en estos estados financieros no se han reconocido ajustes por cambios contables y estimaciones, o correcciones de errores de periodos anteriores.
