

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	18
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	29
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	32
[700002] Datos informativos del estado de resultados	33
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	34
[800001] Anexo - Desglose de créditos	35
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	37
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	38
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	39
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	48
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	52
[800500] Notas - Lista de notas.....	53
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	81
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	103

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Resultados del Tercer Trimestre del 2024

Ventas Totales

Las Ventas Consolidadas de CYDSA totalizaron 3,923 millones de pesos en el tercer trimestre de 2024, representando un incremento de 16.2% respecto a los 3,376 millones del mismo trimestre del 2023.

El crecimiento en las ventas del tercer trimestre se debió a una mayor demanda de sal comestible y gases refrigerantes, en los mercados nacionales y de exportación. Adicionalmente, las ventas de la nueva planta fabricante de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, ubicada en Coatzacoalcos, Veracruz, excedieron el efecto de la disminución en los precios internacionales de los químicos cloro-alcálicos “commodities”.

En términos de dólares, las Ventas Consolidadas del tercer trimestre de 2024 sumaron un equivalente de 207.5 millones, monto 4.9% mayor respecto a los 197.9 millones de dólares reportados en el mismo periodo del 2023. La diferencia entre la variación de las Ventas en pesos y el equivalente en dólares, se debe a la depreciación de 11.0% en el tipo de cambio promedio, al aumentar de 17.06 pesos por dólar en el tercer trimestre del 2023, a 18.93 pesos en el mismo periodo del 2024.

Utilidad de Operación (UAFIR) y Recursos de Operación (UAFIRDA)¹

La Utilidad de Operación (UAFIR) del tercer trimestre de 2024 representó el 16.3% de las Ventas, al sumar 639 millones de pesos, una reducción de 5.8% respecto a los 678 millones del mismo periodo del año anterior, cuando significó el 20.1% de las Ventas. La disminución en la Utilidad de Operación se explica principalmente por la reducción mencionada en los precios internacionales de los químicos cloro-alcálicos, así como por mayores gastos de mantenimiento y por el incremento en el gasto por depreciación, derivado del inicio de operaciones de la nueva planta fabricante de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana.

Los Recursos de Operación (UAFIRDA) del tercer trimestre de 2024 sumaron 986 millones de pesos ó 25.1% sobre Ventas. Este UAFIRDA significó un crecimiento de 9.2% sobre la cifra de 903 millones del mismo trimestre del 2023, cuando representó el 26.7% de las Ventas. En términos de dólares, el UAFIRDA del tercer trimestre de 2024 sumó 52.2 millones, una reducción de 1.3% respecto a 52.9 millones de dólares en el mismo periodo de 2023, resultante de la depreciación cambiaria explicada anteriormente.

1. Recursos de Operación o UAFIRDA se refiere a las Utilidades antes de: Ingresos (Gastos) Financieros netos, Impuestos a la Utilidad, Depreciaciones y Amortizaciones. UAFIRDA es equivalente a la Utilidad de Operación más cargos que no implican salida de efectivo.

Utilidad Neta Consolidada

En el tercer trimestre del 2024, la Utilidad Neta totalizó 142 millones de pesos, equivalente al 3.6% sobre ventas, presentando una reducción de 444 millones de pesos respecto a la Utilidad de 586 millones del mismo periodo del 2023, cuando significó el 17.4% de las Ventas.

La disminución en la Utilidad Neta se explica principalmente por las siguientes tres causas:

1. Un monto de 64 millones de menor capitalización de intereses, asociados a los créditos para la construcción de la nueva Planta de Cloro y Sosa Cáustica en Coatzacoalcos, Veracruz, debido a la terminación de su construcción en los últimos meses del 2023.

- El incremento de 144 millones de pesos en los Gastos Financieros, relacionados con nuevos créditos destinados al capital de trabajo requerido por el crecimiento en ventas y con refinanciamientos denominados en pesos utilizados para pagar deuda en dólares.
- Aumento de 287 millones de pesos en los Impuestos a la Utilidad.

Resultados Acumulados de Enero a Septiembre del 2024

Ventas Totales

Las Ventas Netas de CYDSA acumuladas a septiembre del 2024 totalizaron 10,888 millones de pesos, representando un incremento de 515 millones ó 5.0% respecto a 10,373 millones del mismo periodo del año anterior.

En términos de dólares, las Ventas del periodo enero-septiembre del 2024 sumaron un equivalente a 614.3 millones, monto 5.4% mayor a los 583.0 millones de dólares del mismo periodo del 2023.

Ventas Nacionales

Las Ventas al mercado doméstico de los primeros nueve meses del 2024 sumaron 9,845 millones de pesos, presentando un crecimiento de 4.7% sobre el mismo periodo del 2023.

Este comportamiento provino, tanto por mayores ventas de sal y gases refrigerantes, como por las ventas adicionales de la nueva planta fabricante de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, ubicada en Coatzacoalcos, Veracruz. Estos efectos positivos, excedieron la disminución en los precios internacionales de los químicos cloro-alcalinos "commodities", que mostraron una importante tendencia a la baja durante el segundo semestre del 2023.

Ventas de Exportación

Las Ventas de Exportación del periodo enero a septiembre del 2024 totalizaron 58.8 millones de dólares, cifra 8.9% mayor a las exportaciones de 54.0 millones del mismo periodo del 2023. La mejora proviene del crecimiento en las ventas a clientes internacionales de cloro y de sal comestible.

Ventas por Grupo de Negocios

En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de las Ventas Totales por Grupo de Negocios, acumuladas a septiembre del 2023 y 2024:



* Las Ventas de cada Grupo de Negocios son consolidadas, es decir, se eliminan las Ventas a compañías filiales.

Las Ventas de enero a septiembre del 2024, del Grupo de los tres Negocios de Manufacturas y Especialidades Químicas, que incluye: Sal para Consumo Doméstico y Aplicaciones Industriales; Cloro, Sosa Cáustica y Especialidades Derivadas; y Producción y Comercialización de Gases Refrigerantes; totalizaron 10,178 millones de pesos ó 93.4% del total de CYDSA, mostrando un crecimiento de 5.1% respecto al mismo periodo del 2023. El

incremento se explica por mayor comercialización principalmente en el mercado nacional de sal y gases refrigerantes, así como por las ventas adicionales de la nueva planta fabricante de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, ubicada en Coatzacoalcos, Veracruz. Estos efectos positivos compensaron la baja en los precios internacionales de los productos químicos “commodities”.

Las Ventas de los dos Negocios de Procesamiento y Logística de Energéticos representaron el 6.6% del total de CYDSA, al sumar 710 millones de pesos, creciendo 2.7% respecto al año anterior. Estas ventas comprenden tanto los ingresos de clientes externos del Negocio de Cogeneración de Electricidad y Vapor, como las Ventas del Negocio de Procesamiento y Almacenamiento Subterráneo de Gas LP.

Utilidad de Operación

La Utilidad de Operación (UAFIR) de CYDSA acumulada a septiembre del 2024 totalizó 2,008 millones de pesos, equivalente al 18.4% de las Ventas. Este comportamiento representó una disminución de 353 millones ó 15.0%, respecto a la Utilidad de Operación de 2,361 millones obtenida en el mismo periodo del 2023, cuando significó el 22.8% de las Ventas.

Este resultado en el UAFIR se debe tanto a la disminución en los precios internacionales de productos químicos “commodities”, como a mayores gastos para mantenimiento y al incremento en el cargo por depreciación proveniente del inicio de operaciones de las nuevas inversiones. Estas circunstancias negativas fueron favorecidas por las utilidades operativas generadas por los volúmenes adicionales de la nueva planta de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, así como por mejores resultados del Negocio de Sal para Consumo Doméstico y Aplicaciones Industriales.

Recursos de Operación

En el periodo enero-septiembre del 2024, los Recursos de Operación (UAFIRDA) de 2,969 millones de pesos representaron el 27.2% de las Ventas. Este resultado implicó una reducción de 4.2% respecto a los 3,100 millones del mismo periodo del 2023, cuando significó el 29.9% de las Ventas. En términos de dólares, el UAFIRDA acumulado a septiembre del 2024 sumó un equivalente a 168.2 millones, mostrando una disminución de 3.2% respecto a los 173.7 millones de dólares obtenidos en el mismo periodo del año anterior.

Gastos Financieros, netos

En los primeros nueve meses del 2024, los Gastos Financieros, netos, totalizaron 791 millones de pesos, comparables con 177 millones registrados en el mismo periodo del 2023, como se muestra a continuación:

	Ene-Sep 2024	Ene-Sep 2023	Variación
Gastos Financieros	(1,050)	(614)	(436)
Instrumentos Financieros Derivados	(60)	(108)	48
Ingresos Financieros	99	118	(19)
Ganancia Cambiaria, neto	220	427	(207)
Gastos Financieros, netos	(791)	(177)	(614)

Como se puede observar en la tabla anterior, los Gastos Financieros crecieron 436 millones de pesos, debido principalmente a los siguientes tres factores:

1. Refinanciamientos denominados en pesos utilizados para pagar deuda en dólares;
2. Nuevos créditos en pesos; y
3. Menor capitalización de intereses asociados a los créditos para la construcción de la nueva Planta de Cloro y Sosa Cáustica, debido a la terminación de su construcción en los últimos meses del 2023.

Adicionalmente, la Ganancia Cambiaria disminuyó 207 millones de pesos, debido a que la depreciación del tipo de cambio de los primeros nueve meses del 2024 de 2.72 pesos por dólar, al pasar de 16.92 pesos al cierre de 2023 a 19.64 pesos al cierre de septiembre 2024, produjo contablemente una fluctuación cambiaria positiva de 220 millones de

pesos. Esta ganancia cambiaria es inferior a los 427 millones de pesos del efecto registrado en el mismo periodo del año anterior, ocasionado por la apreciación cambiaria de 2.06 pesos por dólar.

Utilidad Neta Consolidada

La Utilidad Neta Consolidada acumulada a septiembre del 2024 sumó 628 millones de pesos, equivalente a 5.8% de las Ventas. Esta cifra representa una disminución de 994 millones, respecto a la Utilidad Neta de 1,622 millones de pesos del mismo periodo del 2023, cuando significó el 15.6% de las Ventas. Este resultado proviene de los conceptos explicados anteriormente relacionados con la reducción en la **Utilidad de Operación** y con el incremento en los **Gastos Financieros, netos**.

Situación Financiera

Variación en las principales partidas del Balance General

A continuación se presentan las partidas más relevantes del Balance General, al cierre de septiembre del 2024 y de diciembre del 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023	Variación
Activo Circulante	8,990	7,281	1,709
Activo no Circulante	23,745	21,239	2,506
Activo Total	32,735	28,520	4,215
Pasivo Circulante	6,173	4,791	1,382
Pasivo a Largo Plazo	12,593	11,865	728
Pasivo Total	18,766	16,656	2,110
Capital Contable	13,969	11,864	2,105

Como se puede observar en la tabla anterior, el Activo Total incrementó 4,215 millones de pesos, al pasar de 28,520 millones al 31 de diciembre del 2023 a 32,735 millones al cierre de septiembre de 2024. El crecimiento en el Activo Total se debe principalmente a las siguientes tres causas: 1. La revaluación de los Activos Fijos denominados en dólares, derivado de la depreciación de 16.1% en el tipo de cambio, al pasar de 16.92 pesos por dólar al cierre de diciembre de 2023 a 19.64 pesos al cierre de septiembre de 2024; 2. El incremento en las reservas de efectivo; y 3. Mayor inversión en cuentas por cobrar a clientes tanto por la nueva planta con tecnología de membrana en Coatzacoalcos, Veracruz, como por mayores ventas en el Negocio de Sal para Consumo Doméstico y Aplicaciones Industriales.

Por su parte, el Pasivo Total de 18,766 millones al 30 de septiembre del 2024, presentó un crecimiento de 2,110 millones con respecto al cierre de diciembre del 2023, ocasionado tanto por nueva Deuda Bancaria, como por el incremento en pesos del saldo de la deuda denominada en dólares, por la depreciación del peso.

Finalmente, el Capital Contable al 30 de septiembre del 2024 registró 13,969 millones de pesos, significando un aumento de 2,105 millones respecto a 11,864 millones al cierre de diciembre del 2023, debido a los siguientes conceptos:

Utilidad Neta de los primeros nueve meses del 2024	628
Dividendo a accionistas de Cydsa, S.A.B. de C.V.	(300)
Compra de Acciones Propias	(127)
Reconocimiento del valor de mercado de Instrumentos Financieros Derivados, neto de impuestos	53
Efecto de Conversión a Moneda Extranjera en los Negocios de Cloro, Sosa Cáustica y Especialidades Derivadas; Producción y Comercialización de Gases Refrigerantes; Cogeneración de Energía Eléctrica y Vapor; y Procesamiento y Almacenamiento Subterráneo de Gas LP2	1,851
Variación del Capital Contable	2,105

2. De acuerdo a las reglas IFRS, se considera al dólar de EUA como moneda funcional en estos Negocios, debido a que sus principales activos, ingresos y/o costos de operación están referenciados a esta moneda.

El indicador de Valor Contable por Acción al 30 de septiembre del 2024 resultó en 24.84 pesos, el cual se compara con 21.08 pesos al cierre de 2023.

Integración de la Deuda Bancaria y Bursátil

En la siguiente tabla se presenta el desglose de la **Deuda Bancaria y Bursátil** del Grupo al cierre de septiembre 2024 y de diciembre 2023:

Cifras Equivalentes a Millones de Dólares

	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023	Variación
"Senior Notes"	172.7	252.0	(79.3)
Crédito Santander-SACE	113.8	124.1	(10.3)
Bancomext (Ps\$3,453.2 millones)	175.8	123.7	52.1
CEBURES (Ps\$850 millones)	43.2	50.2	(7.0)
Nuevos Créditos Bancarios de Corto Plazo (Ps\$1,672 millones)	85.1		85.1
Financiamiento a 18 años del negocio de Almacenamiento de Gas LP	129.7	144.2	(14.5)
Total	720.3	694.2	26.1
Tipo de Cambio (pesos por dólar)	19.64	16.92	

Relacionado con el objetivo de sustituir una porción de la deuda en dólares de EUA con nuevos financiamientos en pesos, así como de mejorar el perfil de vencimientos; el Grupo realizó en los meses de abril, mayo y julio del 2024, las siguientes dos transacciones financieras:

1. Obtención de Crédito Bancario de 1,360 millones de pesos a diez años.

El 23 de abril del 2024, el Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext) otorgó al Grupo un nuevo Crédito de 1,360 millones de pesos, a un plazo de diez años y a una tasa variable de TIIE más 150 puntos base.

2. Compras de "Senior Notes" con valor nominal de 79.3 millones de dólares.

Con los recursos del Crédito de Bancomext, en los meses de abril, mayo y julio del 2024, CYDSA adquirió en el mercado internacional 79.3 millones de dólares de los "Senior Notes" emitidos por CYDSA con vencimiento en el 2027, obteniendo un descuento de 810 mil dólares, debido a que el precio pagado fue de 990 dólares por cada 1,000 de valor nominal, implicando un desembolso de 78.5 millones de dólares.

Adicionalmente a las transacciones mencionadas, con el objetivo de fortalecer la posición de efectivo del Grupo, en marzo y julio del 2024 CYDSA contrató Créditos Bancarios de Corto Plazo, por un total de 1,672 millones de pesos.

Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo

En las siguientes tablas se presenta el desglose de la **Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo** del Grupo al cierre de septiembre 2024 y de diciembre 2023:

Cifras Equivalentes a **Millones de Pesos**

	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023	Variación
Deuda Bancaria y Bursátil	14,147	11,746	2,401
Efectivo	(2,804)	(1,731)	(1,073)
Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo	11,343	10,015	1,328

Cifras Equivalentes a **Millones de Dólares**

	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023	Variación
Deuda Bancaria y Bursátil	720.3	694.2	26.1
Efectivo	(142.7)	(102.3)	(40.4)
Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo	577.6	591.9	(14.3)

Como se muestra en las tablas anteriores, al cierre de septiembre del 2024, **la Deuda Bancaria y Bursátil neta de Efectivo equivalente a 11,343 millones de pesos**, aumentó respecto a 10,015 millones al cierre del 2023. **En términos de dólares, la Deuda Neta de Efectivo equivalente a 577.6 millones en septiembre del 2024**, se compara favorablemente con 591.9 millones de dólares a finales de 2023.

Cobertura de Análisis Financiero

La acción de Cydsa, S.A.B. de C.V. (BMV:CYDSASA) recibe cobertura de análisis de las siguientes Instituciones: Grupo Bursátil Mexicano, Casa de Bolsa; Vector Casa de Bolsa - Miranda Global Research; y CI Casa de Bolsa - Apalache Análisis.

En el caso de la Deuda Bursátil, recibe cobertura de análisis de las siguientes Instituciones Financieras: Bank of America - Merrill Lynch; Grupo Bursátil Mexicano, Casa de Bolsa; y BCP Securities.

Información Financiera a Continuación

CYDSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre del 2023

(Cifras en millones de pesos)

	Septiembre 2024	Diciembre 2023	Variación %
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,567	\$ 1,597	+61%
Efectivo restringido	106	80	+33%
Clientes, neto	3,085	2,654	+16%
Otras cuentas por cobrar, neto	1,793	1,553	+16%
Inventarios	1,423	1,380	+3%
Activo circulante de operaciones discontinuadas	16	17	-6%
Activo circulante	8,990	7,281	+24%
Efectivo restringido	129	53	+143%
Propiedades, planta y equipo, neto	19,164	17,046	+12%
Arrendamiento financiero por cobrar a largo plazo	3,290	2,870	+15%
Otros activos no circulantes	1,095	1,203	-9%
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	67	67	
Activo no circulante	23,745	21,239	+12%
Activo total	\$ 32,735	\$ 28,520	+15%
PASIVO			
Créditos bancarios	\$ 2,240	\$ 474	+373%
Proveedores	1,688	1,866	-10%
Otros pasivos circulantes	2,245	2,030	+11%
Impuestos por pagar	0	421	
Pasivo circulante	6,173	4,791	+29%
Créditos bancarios	11,642	10,940	+6%
Otros pasivos no circulantes	396	392	+1%
Beneficios a empleados	540	520	+4%
Pasivo no circulante de operaciones discontinuas	15	13	+15%
Pasivo a largo plazo	12,593	11,865	+6%
Pasivo total	18,766	16,656	+13%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	2,825	2,825	
Prima en emisión de acciones	1,176	1,176	
Acciones recompradas	(1,270)	(1,143)	+11%
Utilidades retenidas	9,679	9,346	+4%
Otros resultados integrales acumulados, netos de impuestos	1,038	(803)	n.a.
Capital contable de la participación controladora	13,448	11,401	+18%
Capital contable de la participación no controladora	521	463	+13%
Capital contable	13,969	11,864	+18%
Suma pasivo más capital contable	\$ 32,735	\$ 28,520	+15%

CYDSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

por el tercer trimestre del 2024 y 2023 (1° de julio al 30 de septiembre)

(Cifras en Millones de pesos)

	3T2024	3T2023	Variación %
Ventas netas	\$3,923	\$ 3,376	+16%
Costo de Ventas	(2,524)	(1,890)	+34%
Utilidad Bruta	1,399	1,486	-6%
Gastos de Operación	(737)	(793)	-7%
Otros (Gastos) Ingresos, netos	(23)	(15)	+53%
Utilidad de operación	639	678	-6%
Gastos Financieros, netos:			
Gastos Financieros	(405)	(197)	+106%
Resultado por Instrumentos Financieros Derivados	(11)	(36)	-69%
Productos Financieros	42	38	+11%
Fluctuación Cambiaria, neta	154	93	+66%
Gastos Financieros, netos	(200)	(102)	+116%
Participación en Resultados de Asociadas	1	1	
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	420	577	-27%
Impuestos a la Utilidad	(277)	10	n.a.
Utilidad de las Operaciones Continuas	143	587	-76%
Resultado de las Operaciones Discontinuas, netas de impuestos a la utilidad	(1)	(1)	
Utilidad Neta	\$ 142	\$ 586	-76%
Participación controladora en la utilidad neta	\$ 145	\$ 581	
Participación no controladora en la utilidad neta	(3)	5	

CYDSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES INDICADORES Y DATOS SOBRESALIENTES

Tercer Trimestre del 2024 y 2023

	3T2024	3T2023	Variación%
<u>Resultados</u>			
(Millones de pesos)			
Ventas Netas	3,923	3,376	+16%
<i>Ventas Netas</i> <i>(Equivalente en millones de dólares)</i>	207.5	197.9	+5%
<i>Ventas de Exportación (Millones de dólares)</i>	20.9	11.2	+87%
Utilidad de Operación	639	678	-6%
Utilidad Neta	142	586	-76%
<u>Flujo de efectivo</u>			
(Millones de pesos)			
Recursos de Operación (Utilidad después de gastos generales más depreciación y otras partidas virtuales), UAFIRDA	986	903	+9%
<i>Recursos de Operación</i> <i>(Equivalente en millones de dólares)</i>	52.2	52.9	-1%
<u>Indicadores de operación</u>			
(Porcentaje)			
Utilidad de Operación (UAFIR) / Ventas	16.3%	20.1%	
Recursos de Operación (UAFIRDA) / Ventas	25.1%	26.7%	

CYDSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

por los periodos del 1o. de enero al 30 de septiembre del 2024 y 2023

(Cifras en Millones de pesos)

	Acum E-S 24	Acum E-S 23	Variación %
Ventas netas	\$ 10,888	\$ 10,373	+5%
Costo de Ventas	(6,202)	(5,640)	+10%
Utilidad Bruta	4,686	4,733	-1%
Gastos de Operación	(2,618)	(2,318)	+13%
Otros (Gastos) Ingresos, netos	(60)	(54)	+11%
Utilidad de operación	2,008	2,361	-15%
Gastos Financieros, netos:			
Gastos Financieros	(1,050)	(614)	+71%
Resultado por Instrumentos Financieros Derivados	(60)	(108)	-44%
Productos Financieros	99	118	-16%
Fluctuación Cambiaria, neta	220	427	-49%
Gastos Financieros, netos	(791)	(177)	+347%
Participación en Resultados de Asociadas	0	(1)	
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,217	2,183	-44%
Impuestos a la Utilidad	(587)	(559)	+5%
Utilidad de las Operaciones Continuas	630	1,624	-61%
Resultado de las Operaciones Discontinuas, neto	(2)	(2)	
Utilidad Neta	\$ 628	\$ 1,622	-61%
Participación controladora en la utilidad neta	\$ 633	\$ 1,588	
Participación no controladora en la utilidad neta	(5)	34	

CYDSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS PRINCIPALES INDICADORES Y DATOS SOBRESALIENTES

Acumulados a Septiembre del 2024 y 2023

	Acum E-S 24	Acum E-S 23	Variación%
Resultados			
(Millones de pesos)			
Ventas Netas	10,888	10,373	+5%
<i>Ventas Netas (Equivalente en millones de dólares)</i>	614.3	583.0	+5%
<i>Ventas de Exportación (Millones de dólares)</i>	58.8	54.0	+9%
Utilidad de Operación	2,008	2,361	-15%
Utilidad Neta	628	1,622	-61%

Flujo de efectivo

(Millones de pesos)

Recursos de Operación (Utilidad después de gastos generales más depreciación y otras partidas virtuales), UAFIRDA	2,969	3,100	-4%
<i>Recursos de Operación (Equivalente en millones de dólares)</i>	168.2	173.7	-3%

Indicadores de operación

(Porcentaje)

Utilidad de Operación (UAFIR) / Ventas	18.4%	22.8%
Recursos de Operación (UAFIRDA) / Ventas	27.2%	29.9%

Al cierre de Septiembre 2024 y Diciembre 2023

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Indicadores financieros		
(veces)		
Deuda bancaria / capital contable	1.01	0.99
Activo circulante / pasivo circulante	1.54	1.52
Valor contable por acción (pesos) ⁽¹⁾	24.84	21.08

(1) En base a 534,072,793 acciones en circulación al cierre de septiembre de 2024 y 540,971,553 acciones en circulación al cierre de diciembre 2023.

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

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

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Ventas Totales

Las Ventas Netas de CYDSA acumuladas a septiembre del 2024 totalizaron 10,888 millones de pesos, representando un incremento de 515 millones ó 5.0% respecto a 10,373 millones del mismo periodo del año anterior.

En términos de dólares, las Ventas del periodo enero-septiembre del 2024 sumaron un equivalente a 614.3 millones, monto 5.4% mayor a los 583.0 millones de dólares del mismo periodo del 2023.

Ventas Nacionales

Las Ventas al mercado doméstico de los primeros nueve meses del 2024 sumaron 9,845 millones de pesos, presentando un crecimiento de 4.7% sobre el mismo periodo del 2023.

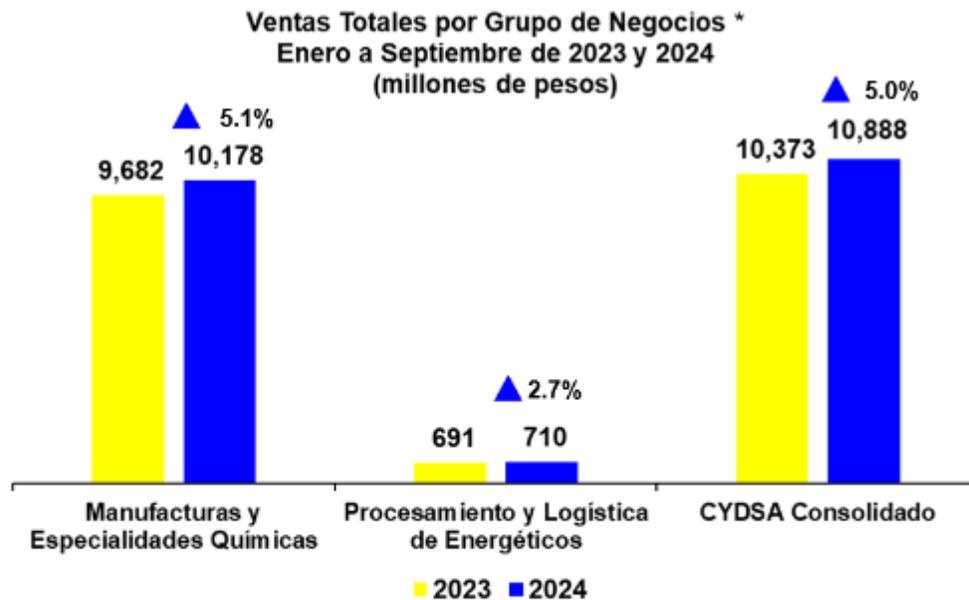
Este comportamiento provino, tanto por mayores ventas de sal y gases refrigerantes, como por las ventas adicionales de la nueva planta fabricante de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, ubicada en Coatzacoalcos, Veracruz. Estos efectos positivos, excedieron la disminución en los precios internacionales de los químicos cloro-alcalinos "commodities", que mostraron una importante tendencia a la baja durante el segundo semestre del 2023.

Ventas de Exportación

Las Ventas de Exportación del periodo enero a septiembre del 2024 totalizaron 58.8 millones de dólares, cifra 8.9% mayor a las exportaciones de 54.0 millones del mismo periodo del 2023. La mejora proviene del crecimiento en las ventas a clientes internacionales de cloro y de sal comestible.

Ventas por Grupo de Negocios

En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de las Ventas Totales por Grupo de Negocios, acumuladas a septiembre del 2023 y 2024:



Millones de dólares	544.2	574.2	38.8	40.1	583.0	614.3
Variación 2024 vs. 2023		Δ 5.5%		Δ 3.1%		Δ 5.4%

* Las Ventas de cada Grupo de Negocios son consolidadas, es decir, se eliminan las Ventas a compañías filiales.

Las Ventas de enero a septiembre del 2024, del Grupo de los tres Negocios de Manufacturas y Especialidades Químicas, que incluye: Sal para Consumo Doméstico y Aplicaciones Industriales; Cloro, Sosa Cáustica y Especialidades Derivadas; y Producción y Comercialización de Gases Refrigerantes; totalizaron 10,178 millones de pesos ó 93.4% del total de CYDSA, mostrando un crecimiento de 5.1% respecto al mismo periodo del 2023. El incremento se explica por mayor comercialización principalmente en el mercado nacional de sal y gases refrigerantes, así como por las ventas adicionales de la nueva planta fabricante de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, ubicada en Coatzacoalcos, Veracruz. Estos efectos positivos compensaron la baja en los precios internacionales de los productos químicos “commodities”.

Las Ventas de los dos Negocios de Procesamiento y Logística de Energéticos representaron el 6.6% del total de CYDSA, al sumar 710 millones de pesos, creciendo 2.7% respecto al año anterior. Estas ventas comprenden tanto los ingresos de clientes externos del Negocio de Cogeneración de Electricidad y Vapor, como las Ventas del Negocio de Procesamiento y Almacenamiento Subterráneo de Gas LP.

Utilidad de Operación

La Utilidad de Operación (UAFIR) de CYDSA acumulada a septiembre del 2024 totalizó 2,008 millones de pesos, equivalente al 18.4% de las Ventas. Este comportamiento representó una disminución de 353 millones ó 15.0%, respecto a la Utilidad de Operación de 2,361 millones obtenida en el mismo periodo del 2023, cuando significó el 22.8% de las Ventas.

Este resultado en el UAFIR se debe tanto a la disminución en los precios internacionales de productos químicos “commodities”, como a mayores gastos para mantenimiento y al incremento en el cargo por depreciación proveniente del inicio de operaciones de las nuevas inversiones. Estas circunstancias negativas fueron favorecidas por las utilidades operativas generadas por los volúmenes adicionales de la nueva planta de cloro y sosa cáustica con tecnología de membrana, así como por mejores resultados del Negocio de Sal para Consumo Doméstico y Aplicaciones Industriales.

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

Situación Financiera

Variación en las principales partidas del Balance General

A continuación se presentan las partidas más relevantes del Balance General, al cierre de septiembre del 2024 y de diciembre del 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023	Variación
Activo Circulante	8,990	7,281	1,709
Activo no Circulante	23,745	21,239	2,506
Activo Total	32,735	28,520	4,215
Pasivo Circulante	6,173	4,791	1,382
Pasivo a Largo Plazo	12,593	11,865	728
Pasivo Total	18,766	16,656	2,110
Capital Contable	13,969	11,864	2,105

Como se puede observar en la tabla anterior, el Activo Total incrementó 4,215 millones de pesos, al pasar de 28,520 millones al 31 de diciembre del 2023 a 32,735 millones al cierre de septiembre de 2024. El crecimiento en el Activo Total se debe principalmente a las siguientes tres causas: 1. La revaluación de los Activos Fijos denominados en dólares, derivado de la depreciación de 16.1% en el tipo de cambio, al pasar de 16.92 pesos por dólar al cierre de diciembre de 2023 a 19.64 pesos al cierre de septiembre de 2024; 2. El incremento en las reservas de efectivo; y 3. Mayor inversión en cuentas por cobrar a clientes tanto por la nueva planta con tecnología de membrana en Coatzacoalcos, Veracruz, como por mayores ventas en el Negocio de Sal para Consumo Doméstico y Aplicaciones Industriales.

Por su parte, el Pasivo Total de 18,766 millones al 30 de septiembre del 2024, presentó un crecimiento de 2,110 millones con respecto al cierre de diciembre del 2023, ocasionado tanto por nueva Deuda Bancaria, como por el incremento en pesos del saldo de la deuda denominada en dólares, por la depreciación del peso.

Finalmente, el Capital Contable al 30 de septiembre del 2024 registró 13,969 millones de pesos, significando un aumento de 2,105 millones respecto a 11,864 millones al cierre de diciembre del 2023, debido a los siguientes conceptos:

Utilidad Neta de los primeros nueve meses del 2024	628
Dividendo a accionistas de Cydsa, S.A.B. de C.V.	(300)
Compra de Acciones Propias	(127)
Reconocimiento del valor de mercado de Instrumentos Financieros Derivados, neto de impuestos	53
Efecto de Conversión a Moneda Extranjera en los Negocios de Cloro, Sosa Cáustica y Especialidades Derivadas; Producción y Comercialización de Gases Refrigerantes; Cogeneración de Energía Eléctrica y Vapor; y Procesamiento y Almacenamiento Subterráneo de Gas LP 2	1,851
Variación del Capital Contable	2,105

2.De acuerdo a las reglas IFRS, se considera al dólar de EUA como moneda funcional en estos Negocios, debido a que sus principales activos, ingresos y/o costos de operación están referenciados a esta moneda.

El indicador de Valor Contable por Acción al 30 de septiembre del 2024 resultó en 24.84 pesos, el cual se compara con 21.08 pesos al cierre de 2023.

Integración de la Deuda Bancaria y Bursátil

En la siguiente tabla se presenta el desglose de la **Deuda Bancaria y Bursátil** del Grupo al cierre de septiembre 2024 y de diciembre 2023:

Cifras Equivalentes a Millones de Dólares

	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023	Variación
“Senior Notes”	172.7	252.0	(79.3)
Crédito Santander-SACE	113.8	124.1	(10.3)
Bancomext (Ps\$3,453.2 millones)	175.8	123.7	52.1
CEBURES (Ps\$850 millones)	43.2	50.2	(7.0)
Nuevos Créditos Bancarios de Corto Plazo (Ps\$1,672 millones)	85.1		85.1
Financiamiento a 18 años del negocio de Almacenamiento de Gas LP	129.7	144.2	(14.5)
Total	720.3	694.2	26.1
Tipo de Cambio (pesos por dólar)	19.64	16.92	

Relacionado con el objetivo de sustituir una porción de la deuda en dólares de EUA con nuevos financiamientos en pesos, así como de mejorar el perfil de vencimientos; el Grupo realizó en los meses de abril, mayo y julio del 2024, las siguientes dos transacciones financieras:

1. Obtención de Crédito Bancario de 1,360 millones de pesos a diez años.

El 23 de abril del 2024, el Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext) otorgó al Grupo un nuevo Crédito de 1,360 millones de pesos, a un plazo de diez años y a una tasa variable de TIIE más 150 puntos base.

2. Compras de “Senior Notes” con valor nominal de 79.3 millones de dólares.

Con los recursos del Crédito de Bancomext, en los meses de abril, mayo y julio del 2024, CYDSA adquirió en el mercado internacional 79.3 millones de dólares de los “Senior Notes” emitidos por CYDSA con vencimiento en el 2027, obteniendo un descuento de 810 mil dólares, debido a que el precio pagado fue de 990 dólares por cada 1,000 de valor nominal, implicando un desembolso de 78.5 millones de dólares.

Adicionalmente a las transacciones mencionadas, con el objetivo de fortalecer la posición de efectivo del Grupo, en marzo y julio del 2024 CYDSA contrató Créditos Bancarios de Corto Plazo, por un total de 1,672 millones de pesos.

Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo

En las siguientes tablas se presenta el desglose de la **Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo** del Grupo al cierre de septiembre 2024 y de diciembre 2023:

Cifras Equivalentes a Millones de Pesos

	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023	Variación
Deuda Bancaria y Bursátil	14,147	11,746	2,401
Efectivo	(2,804)	(1,731)	(1,073)
Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo	11,343	10,015	1,328

Cifras Equivalentes a Millones de Dólares

	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023	Variación
Deuda Bancaria y Bursátil	720.3	694.2	26.1
Efectivo	(142.7)	(102.3)	(40.4)
Deuda Bancaria y Bursátil, neta de Efectivo	577.6	591.9	(14.3)

Como se muestra en las tablas anteriores, al cierre de septiembre del 2024, **la Deuda Bancaria y Bursátil neta de Efectivo equivalente a 11,343 millones de pesos**, aumentó respecto a 10,015 millones al cierre del 2023. **En términos de dólares, la Deuda Neta de Efectivo equivalente a 577.6 millones en septiembre del 2024**, se compara favorablemente con 591.9 millones de dólares a finales de 2023.

Control interno [bloque de texto]

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]

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: CYDSASA

Periodo cubierto por los estados financieros: 1 enero 2024 al 30 de septiembre 2024

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : 2024-09-30

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

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]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,566,511,000	1,597,252,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	3,784,143,000	3,095,818,000
Impuestos por recuperar	1,179,663,000	1,192,169,000
Otros activos financieros	20,598,000	0
Inventarios	1,422,794,000	1,379,551,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	16,400,000	16,641,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8,990,109,000	7,281,431,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	8,990,109,000	7,281,431,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	3,419,535,000	2,924,266,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	35,215,000	36,504,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	194,707,000	194,234,000
Propiedades, planta y equipo	19,164,088,000	17,046,387,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	447,754,000	283,230,000
Crédito mercantil	56,359,000	56,359,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	230,228,000	216,808,000
Activos por impuestos diferidos	130,368,000	413,493,000
Otros activos no financieros no circulantes	67,063,000	67,063,000
Total de activos no circulantes	23,745,317,000	21,238,344,000
Total de activos	32,735,426,000	28,519,775,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	3,735,483,000	3,676,518,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	420,656,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,271,714,000	575,175,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	165,830,000	118,683,000
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	6,173,027,000	4,791,032,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	6,173,027,000	4,791,032,000
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 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	11,641,612,000	10,940,448,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	314,227,000	177,285,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	14,765,000	13,196,000
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	540,109,000	519,940,000
Otras provisiones a largo plazo	52,974,000	47,319,000
Total provisiones a largo plazo	593,083,000	567,259,000
Pasivo por impuestos diferidos	28,983,000	166,135,000
Total de pasivos a Largo plazo	12,592,670,000	11,864,323,000
Total pasivos	18,765,697,000	16,655,355,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	2,825,396,000	2,825,396,000
Prima en emisión de acciones	1,176,256,000	1,176,256,000
Acciones en tesorería	1,270,224,000	1,142,853,000
Utilidades acumuladas	9,679,168,000	9,345,799,000
Otros resultados integrales acumulados	1,037,758,000	(803,340,000)
Total de la participación controladora	13,448,354,000	11,401,258,000
Participación no controladora	521,375,000	463,162,000
Total de capital contable	13,969,729,000	11,864,420,000
Total de capital contable y pasivos	32,735,426,000	28,519,775,000

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

Concepto	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	3,923,726,000	10,888,263,000	3,375,782,000	10,373,016,000
Costo de ventas	2,525,031,000	6,202,466,000	1,889,931,000	5,640,102,000
Utilidad bruta	1,398,695,000	4,685,797,000	1,485,851,000	4,732,914,000
Gastos de venta	403,742,000	1,635,830,000	493,048,000	1,480,558,000
Gastos de administración	332,762,000	981,832,000	299,813,000	837,079,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	23,701,000	60,325,000	14,332,000	53,737,000
Utilidad (pérdida) de operación	638,490,000	2,007,810,000	678,658,000	2,361,540,000
Ingresos financieros	195,482,000	318,799,000	131,025,000	544,726,000
Gastos financieros	415,302,000	1,110,019,000	233,434,000	722,295,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	1,504,000	473,000	1,155,000	(1,141,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	420,174,000	1,217,063,000	577,404,000	2,182,830,000
Impuestos a la utilidad	277,183,000	587,081,000	(9,768,000)	558,687,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	142,991,000	629,982,000	587,172,000	1,624,143,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(669,000)	(2,013,000)	(685,000)	(2,016,000)
Utilidad (pérdida) neta	142,322,000	627,969,000	586,487,000	1,622,127,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	145,490,000	633,369,000	580,469,000	1,587,572,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(3,168,000)	(5,400,000)	6,018,000	34,555,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.27	1.19	1.06	2.91
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.27	1.19	1.06	2.91
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.27	1.19	1.06	2.91
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.27	1.19	1.06	2.91

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

Concepto	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	142,322,000	627,969,000	586,487,000	1,622,127,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	1,043,532,000	1,851,197,000	(234,706,000)	(1,041,586,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	1,043,532,000	1,851,197,000	(234,706,000)	(1,041,586,000)
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	(60,103,000)	53,514,000	104,324,000	27,448,000
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	(60,103,000)	53,514,000	104,324,000	27,448,000
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	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
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	983,429,000	1,904,711,000	(130,382,000)	(1,014,138,000)
Total otro resultado integral	983,429,000	1,904,711,000	(130,382,000)	(1,014,138,000)
Resultado integral total	1,125,751,000	2,532,680,000	456,105,000	607,989,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,098,862,000	2,474,467,000	431,456,000	568,639,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	26,889,000	58,213,000	24,649,000	39,350,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	627,969,000	1,622,127,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	2,013,000	2,016,000
+ Impuestos a la utilidad	587,081,000	558,687,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	951,326,000	496,549,000
+ Gastos de depreciación y amortización	967,814,000	720,356,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	(7,773,000)	(304,000)
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(220,343,000)	(427,129,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	60,236,000	108,150,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	1,650,000	18,111,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(473,000)	1,141,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	70,771,000	107,771,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(272,372,000)	(106,636,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(96,882,000)	153,349,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(295,375,000)	(202,819,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(29,805,000)	(46,100,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,717,868,000	1,383,142,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	2,345,837,000	3,005,269,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	928,731,000	1,080,897,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,417,106,000	1,924,372,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	777,857,000	1,074,468,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	24,362,000	35,862,000
+ 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
	2024-01-01 - 2024-09-30	2023-01-01 - 2023-09-30
+ 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	93,056,000	72,434,000
+ 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	140,593,000	150,929,000
+ (-) 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	(754,682,000)	(1,031,835,000)
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	112,389,000	27,371,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	42,910,000
+ Importes procedentes de préstamos	1,398,340,000	1,679,098,000
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	75,356,000	70,019,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	299,427,000	258,236,000
- Intereses pagados	847,835,000	674,089,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	4,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	63,333,000	606,477,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	725,757,000	1,499,014,000
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	243,502,000	(153,534,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	969,259,000	1,345,480,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,597,252,000	2,768,787,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,566,511,000	4,114,267,000

[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	2,825,396,000	1,176,256,000	1,142,853,000	9,345,799,000	0	(726,576,000)	(45,454,000)	0	0
Presentado anteriormente [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	633,369,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	1,787,584,000	53,514,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	633,369,000	0	1,787,584,000	53,514,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	300,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	127,371,000	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	127,371,000	333,369,000	0	1,787,584,000	53,514,000	0	0
Capital contable al final del periodo	2,825,396,000	1,176,256,000	1,270,224,000	9,679,168,000	0	1,061,008,000	8,060,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(31,310,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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									
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	(31,310,000)	0	0	0
	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 3 de 3	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	(803,340,000)	11,401,258,000	463,162,000	11,864,420,000	
Presentado anteriormente [miembro]								0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	633,369,000	(5,400,000)	627,969,000	
Otro resultado integral	0	0	0	0	1,841,098,000	1,841,098,000	63,613,000	1,904,711,000	
Resultado integral total	0	0	0	0	1,841,098,000	2,474,467,000	58,213,000	2,532,680,000	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	300,000,000	0	300,000,000	
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(127,371,000)	0	(127,371,000)	
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	1,841,098,000	2,047,096,000	58,213,000	2,105,309,000	
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	1,037,758,000	13,448,354,000	521,375,000	13,969,729,000	

[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	2,825,396,000	1,176,256,000	1,113,783,000	7,524,239,000	0	175,208,000	137,614,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,587,572,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(1,046,381,000)	27,448,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,587,572,000	0	(1,046,381,000)	27,448,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	250,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	27,371,000	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	27,371,000	1,337,572,000	0	(1,046,381,000)	27,448,000	0	0
Capital contable al final del periodo	2,825,396,000	1,176,256,000	1,141,154,000	8,861,811,000	0	(871,173,000)	165,062,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	43,612,000	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]									
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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									
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	43,612,000	0	0	0
	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 3 de 3	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	356,434,000	10,768,542,000	434,688,000	11,203,230,000	
Presentado anteriormente [miembro]								0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de períodos anteriores [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]									
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]									
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de períodos anteriores [miembro]									
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,587,572,000	34,555,000	1,622,127,000	
Otro resultado integral	0	0	0	0	(1,018,933,000)	(1,018,933,000)	4,795,000	(1,014,138,000)	
Resultado integral total	0	0	0	0	(1,018,933,000)	568,639,000	39,350,000	607,989,000	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	250,000,000	8,492,000	258,492,000	
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	(27,371,000)	0	(27,371,000)	
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	(1,018,933,000)	291,268,000	30,858,000	322,126,000	
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(662,499,000)	11,059,810,000	465,546,000	11,525,356,000	

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	1,485,304,000	1,485,304,000
Capital social por actualización	1,340,092,000	1,340,092,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	60	51
Numero de empleados	925	924
Numero de obreros	1,131	1,108
Numero de acciones en circulación	600,000,000	600,000,000
Numero de acciones recompradas	65,927,207	59,028,447
Efectivo restringido	234,961,000	133,115,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	346,690,000	967,814,000	236,287,000	720,356,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2023-10-01 - 2024-09-30	Año Anterior 2022-10-01 - 2023-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	14,675,192,000	14,022,664,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,812,403,000	3,165,943,000
Utilidad (pérdida) neta	1,130,943,000	2,173,375,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,117,360,000	2,123,963,000
Depreciación y amortización operativa	1,258,628,000	966,622,000

[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)															
otroscreditos					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
HH846db089-8ac9-4010-8960-2dad1fb3b5e8															
Banorte 1	No	2018-10-18	2036-10-18	TIIE 91 + 2.5	27,840,000	30,120,000	66,600,000	76,200,000	80,400,000	725,160,000	0	0	0	0	0
Banobras 2	No	2018-10-18	2036-10-18	TIIE 91 + 2.5	3,608,000	3,903,000	8,630,000	9,874,000	10,419,000	93,969,000	0	0	0	0	0
CEBUR 3	No	2023-11-29	2026-11-27	TIIE 28 + 1	0	0	0	850,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Bancomext 1	No	2023-12-13	2033-12-19	TIIE 91 + 1.50	0	12,600,000	54,400,000	79,600,000	115,100,000	1,831,900,000	0	0	0	0	0
BBVA	No	2024-03-21	2025-03-21	TIIE 28 +1.45	0	330,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancomext 2	No	2024-04-23	2034-04-23	TIIE 91+1.50	0	2,700,000	19,000,000	46,200,000	61,200,000	1,230,400,000	0	0	0	0	0
SCOTIABANK 1	No	2024-07-02	2024-10-11	TIIE 28 +1.40	400,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Santander	No	2024-07-10	2024-11-08	TIIE 28 +1.45	500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIABANK 2	No	2024-07-15	2024-10-11	TIIE 28 +1.40	103,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HSBC	No	2024-09-30	2024-12-27	TIIE 28 + 1.40	339,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Senior Note Bono 5	Si	2017-10-04	2027-10-04	FIJA + 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,393,010,000	0
Bancomext 3	No	2018-10-18	2036-10-18	LIBOR + 2.9	0	0	0	0	0	0	19,506,000	21,103,000	46,662,000	53,388,000	56,331,000
Banobras	No	2018-10-18	2036-10-18	LIBOR + 2.9	0	0	0	0	0	0	19,506,000	21,103,000	46,662,000	53,388,000	56,331,000
SACE SANTANDER	Si	2021-12-22	2029-12-22	LIBOR + 1.6	0	0	0	0	0	0	406,203,000	406,203,000	406,203,000	406,203,000	609,307,000
Gastos de Colocación					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(267,274,000)
TOTAL					1,373,448,000	379,323,000	148,630,000	1,061,874,000	267,119,000	3,881,429,000	39,012,000	448,409,000	499,527,000	3,905,989,000	518,865,000
Banca comercial															
HH45426954-ef55-49bf-9975-f3fa2ebe6bdf															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
HHcb98129b-e033-4df9-9e52-a3311446a6ca															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios					1,373,448,000	379,323,000	148,630,000	1,061,874,000	267,119,000	3,881,429,000	39,012,000	448,409,000	499,527,000	3,905,989,000	518,865,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	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
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					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
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
OTROS					0	925,160,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS1					0	0	0	0	0	0	0	762,940,000	0	0	0	0
TOTAL					0	925,160,000	0	0	0	0	0	762,940,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	925,160,000	0	0	0	0	0	762,940,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
OTROS2					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS3					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					1,373,448,000	1,304,483,000	148,630,000	1,061,874,000	267,119,000	3,881,429,000	39,012,000	1,211,349,000	499,527,000	3,905,989,000	518,865,000	1,358,179,000

[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	144,855,000	2,845,532,000	0	0	2,845,532,000
Activo monetario no circulante	174,817,000	3,434,105,000	0	0	3,434,105,000
Total activo monetario	319,672,000	6,279,637,000	0	0	6,279,637,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	94,650,000	1,859,305,000	0	0	1,859,305,000
Pasivo monetario no circulante	358,240,000	7,037,267,000	0	0	7,037,267,000
Total pasivo monetario	452,890,000	8,896,572,000	0	0	8,896,572,000
Monetario activo (pasivo) neto	(133,218,000)	(2,616,935,000)	0	0	(2,616,935,000)

[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]	
PRODUCTOS QUIMICOS				
MANUFACTURAS Y ESPECIALIDADES QUÍMICAS	9,134,596,000	1,042,978,000	0	10,177,574,000
PROCESAMIENTO Y LOGÍSTICA DE ENERGÉTICOS	710,689,000	0	0	710,689,000
TOTAL	9,845,285,000	1,042,978,000	0	10,888,263,000

[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]

Políticas de uso de instrumentos financieros derivados, descripción genérica sobre las técnicas de valuación, fuentes internas y externas de liquidez y explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma.

La Compañía cuenta con una política donde establece que los Instrumentos Financieros Derivados (IFD) tienen la finalidad de reducir el riesgo a la cual se encuentra expuesta y por lo tanto dar certidumbre a los resultados de la Compañía. Establecen explícitamente que en ningún caso se pueden contratar IFDs con fines de especulación, solamente con fines de cobertura. En dicha política se especifican, como se detalla a continuación en el documento, los tipos de instrumentos permitidos y los responsables de realizar, reportar y vigilar las operaciones.

Call Spreads

La Compañía a finales de junio del 2018 y diciembre del 2018 decidió contratar tres estrategias con opciones con vencimiento en septiembre del 2022. Estas estrategias, llamadas "call spread", consisten de la compra opción de compra y de la venta de una opción de compra. Es importante señalar que las primas de esta estrategia son financiadas, es decir, serán pagadas a lo largo de la operación. Además, a partir del 2020 la Compañía tiene la opción de decidir si continúan en la estrategia o no, dejando de pagar las primas restantes.

En agosto del 2019 se decidió realizar una modificación a las 3 estrategias mencionadas en el párrafo anterior, postergando el vencimiento a septiembre del 2027 al igual que el pago de las primas. Además, a partir de septiembre 2022 la Compañía tiene la opción de decidir si continúan en la estrategia o no, dejando de pagar las primas restantes

El 14 de febrero de 2020 se contrató un "call spread" nuevo con prima financiada que se pagará a lo largo de toda la duración de la estrategia, con vencimiento en 2027. Además, a partir de 2022 tienen la opción de decidir si continúan en la estrategia o no, dejando de pagar las primas restantes. En septiembre del 2022 se decidió realizar una modificación a las estrategias mencionadas en el párrafo anterior, modificando la fecha de la cuál la Compañía tiene la opción de decidir si continúan en la estrategia o no, dejando de pagar las primas restantes. Esta fecha siendo ahora a partir de abril del 2024. Durante abril del 2024, la Compañía decidió utilizar la opción de no continuar con una porción del nocional del derivado, permaneciendo solamente 75 mdd cubiertos con call spreads. Adicionalmente, se modificó el plazo de opcionalidad de pago de primas a partir del 2025.

En marzo de 2023 la Compañía contrata 3 opciones de tipo de cambio (call) con vencimientos de septiembre a diciembre de 2023.

Todas las opciones de tipo de cambio fueron contratadas con la finalidad de mitigar el riesgo de tipo de cambio de las fuentes de financiamiento en moneda extranjera que mantiene la Compañía.

Swaps de tasa de interés

En julio del 2018, Tenedora Almacenamiento LP 206 S.A. de C.V. – que es una subsidiaria de la Compañía - entró en un crédito sindicado con un tranche en pesos y otro en dólares que se dispuso en el mes de octubre del 2018. Dicho crédito paga una tasa variable más un spread con un vencimiento en el año 2036 en ambos tranches. Por lo tanto, en octubre del 2018 la Compañía decidió entrar en 6 contratos derivados (4 en USD y 2 en MXN) que cubren el 100% del monto de referencia en USD y el 75% del monto de referencia en pesos por un 75% del plazo de la deuda. Posteriormente, en marzo del 2019 se decidió complementar el 25% de monto de referencia de la deuda en pesos comprando 2 IRS que cubrieran dicho porcentaje por un 75% del plazo.

Forwards

La misma Tenedora y Almacenamientos Subterráneos del Sureste, debido a su pronóstico de flujo en pesos (moneda que es distinta a la moneda funcional (USD)), decidió realizar coberturas utilizando forwards de tipo de cambio para protegerse contra una posible depreciación del peso frente al dólar que pudiera hacer que el valor de su caja fluctúe de

una manera adversa. Dicha cobertura consiste en contratar forwards de manera dinámica mediante una estrategia “roll-over” conforme a las necesidades y flujos pronosticados, habitualmente de forma anual.

En septiembre 2022, decidió contratar 2 forwards con vencimientos de enero a febrero 2023, en el último trimestre del 2022 6 forwards con vencimientos de marzo a octubre de 2023, en el primer trimestre del 2023 8 forwards con vencimientos de junio 2023 a enero 2024 y en el cuarto trimestre del 2023 se contrataron 4 forwards con vencimientos de abril 2024 a enero 2025.

Durante marzo de 2024 se contrató un forward de tipo de cambio USDMXN con vencimiento en abril de 2024 para cubrir un pago de principal del esquema de financiamiento.

Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos financieros por el curso de su negocio. Los riesgos financieros son usualmente de tipos de cambio, de tasas de interés, de precios de materias primas y de energéticos.

Actualmente la Compañía cuenta con 18 IFDs (8 opciones de tipo de cambio, 8 swaps de tasa de interés y 2 forwards de tipo de cambio) para cubrir el riesgo de tipo de cambio y de tasa de interés.

Las opciones forman parte de cuatro estrategias con características similares para minimizar el riesgo de una probable devaluación del peso contra el dólar americano por encima de \$21 y por debajo de \$30 para tres estrategias y por encima de \$25 y por debajo de \$35 para la cuarta estrategia.

Por otro lado, al contratar dichas operaciones la Compañía se expone a un riesgo crediticio conocido como “riesgo de contraparte”, este riesgo de crédito se origina cuando la contraparte de la Compañía no cumple con las obligaciones determinadas dentro del contrato establecido para la operación de IFD.

La Compañía minimiza el riesgo de crédito en sus posiciones con IFD, llevando a cabo estas transacciones con intermediarios financieros reconocidos que gocen de excelente calidad moral y crediticia.

Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

Opciones de tipo de cambio

Cydsa es una entidad cuya moneda funcional es el peso, por lo que, al tener una deuda en dólares americanos, la depreciación del peso ante el dólar americano le afecta de forma adversa los resultados de la entidad. Por lo anterior, la Compañía, para cubrirse ante dicha depreciación, contrató 8 opciones de tipo de cambio MXNUSD.

Cydsa realizó una oferta de dos instrumentos de deuda conocidos como 6.25% Senior Notes con vencimiento en el 2027. Se colocaron 330 MUSD y 120 MUSD con pagos cada 4 de abril y octubre a una tasa anual de 6.25% con vencimiento el 4 de octubre de 2027. Los intereses se calcularán en la base de un año de 360 días que consta de 12 meses de 30 días. Durante la vida del Bono Cydsa ha tenido recompras, teniendo notas en circulación vigentes por un monto de 255 MUSD.

Durante 2021 Cydsa adquirió un pasivo bancario con Santander donde se pagará 1/13 del principal desde 2023 hasta 2029 de forma semestral, teniendo un monto total de 134 MUSD.

Debido a que los instrumentos en cubiertos cuentan con un nocional mayor a los instrumentos de cobertura durante la vida de los instrumentos, dicha relación cumple con los requisitos para la contabilidad de coberturas.

Adicional, al 29 de marzo 2023 la Compañía contrató 3 opciones de tipo de cambio MXN/USD con un tipo de cambio de 18.09, mismas que buscan cubrirse de la volatilidad de tipo de cambio a la que se encuentra expuesta por los pagos de principal e intereses de algunos créditos en dólares.

Durante 2023 vencieron de forma natural los calls pactados en marzo 2023, además hubo cambios en la partida cubierta ya que existió un prepago en una de las deudas sin embargo la cobertura continua sin modificaciones ya que la partida cubierta (deuda en dólares) sigue siendo mayor que los derivados.

En marzo de 2024 la Compañía decidió utilizar la opción de no continuar con una porción del nocional del derivado, permaneciendo solamente 70 mdd cubiertos con call spreads. Adicionalmente, se modificó el plazo de opcionalidad de pago de primas a partir del 2025.

Swaps de tasa de interés

Tenedora Almacenamiento LP 206 dispuso el 18 de octubre de 2018 un crédito sindicado por un monto de \$1,355,500,000 MXN y \$85,600,000 USD que paga una tasa variable trimestralmente (TIIE 91D) y (Libor 3M) con vencimiento en el año 2036.

Tenedora Almacenamiento LP 206, al tener una deuda en tasa variable, la alza en la tasa de interés de referencia en cada deuda le afecta de forma adversa los flujos de interés pagados por la entidad.

Por lo anterior, la Compañía para cubrirse ante dicha depreciación contrató en octubre del 2018 6 contratos derivados (4 en USD recibiendo en Libor y 2 en MXN recibiendo en TIIE) que cubren el 100% del monto de referencia en USD y el 75% del monto de referencia en pesos por un 75% del plazo de la deuda. Posteriormente, en marzo del 2019 se decidió complementar el 25% de monto de referencia de la deuda en pesos comprando 2 IRS que cubrieran dicho porcentaje por un 75% del plazo.

El objetivo de la cobertura es proteger a la Compañía ante la variabilidad de la tasa de interés, designando el instrumento en su totalidad como de cobertura.

Durante el segundo trimestre de 2023 se realizó la transición a la tasa SOFR. Tanto la deuda cubierta como los 4 derivados que la cubren utilizarán la tasa SoFr Term 3M para generar intereses.

Forwards de tipo de cambio

Tenedora Almacenamiento LP 206 cuenta con un pronóstico de flujo en pesos (moneda que es distinta a la moneda funcional (USD)), recursos provenientes de su subsidiaria o afiliadas, la Compañía decidió contratar forwards de tipo de cambio para protegerse contra una posible depreciación del peso frente al dólar que pudiera hacer que el valor de su caja fluctúe de una manera adversa.

El objetivo de la cobertura es proteger a la Compañía ante la variabilidad del tipo de cambio mediante una estrategia de cobertura llamada roll over.

Almacenamientos Subterráneos del Sureste (subsidiaria de Tenedora Almacenamiento LP 206) cuenta con un pronóstico de ingresos en pesos (moneda que es distinta a la moneda funcional (USD)) y recursos provenientes de su operación. Por lo tanto, la Compañía decidió contratar forwards de tipo de cambio para protegerse contra una posible depreciación del peso frente al dólar.

El objetivo de la cobertura es proteger a la Compañía ante la variabilidad del tipo de cambio mediante una estrategia de cobertura llamada roll over.

Durante los primeros dos trimestres del 2024 se decidió contratar un forward para protegerse contra una posible depreciación del peso frente al dólar debido a un pago de principal de su esquema de financiamiento.

Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

Los IFDs se realizan con la intención de administrar el riesgo financiero y se contratan con intermediarios financieros sobre el mostrador (over the counter) que son reconocidos por gozar de excelente y reconocida calidad moral y crediticia.

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

La Compañía ha designado como agentes de cálculo a las instituciones financieras con las cuales se cierran las operaciones para su liquidación, así como para la determinación de los valores de mercado al cierre de cada mes de las operaciones con IFD.

Adicionalmente, la Compañía utiliza modelos de valuación ampliamente aceptados en el ámbito financiero y utiliza fuentes de información de mercado confiables para la obtención de los insumos (curvas de tipo de cambio y tasas de interés) para revisar dichos valores.

Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito.

La política para el uso de IFD de la Compañía especifica que los instrumentos no pueden contemplar llamadas de margen o depósitos. De igual forma, se tienen líneas de crédito con las instituciones financieras para el uso de IFD de la empresa y son amplias y suficientes para cubrir cualquier posible minusvalía.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

La utilización y administración de los IFDs para operaciones financieras son responsabilidad de la Dirección General Corporativa, la Dirección de Finanzas y la Dirección de Planeación Estratégica mientras que para los IFDs para

materias primas y energéticos los responsables son la Dirección General de la División Química, Dirección de Abastecimientos Corporativo y la Dirección de Planeación Estratégica. Una vez aprobado por ellos, se presenta a los Consejos internos correspondientes (Consejo de Finanzas para las operaciones financieras y el Consejo de Desarrollo y Abastecimientos para materias primas y energéticos) dónde está presente la Dirección General Ejecutiva para su aprobación final.

Una vez aprobada, se informa al Comité de Prácticas Societarias y de Auditoría y al Consejo de Administración de la Compañía para darle seguimiento a las actividades que ha venido desarrollando la Administración para limitar y aminorar el riesgo y la exposición por sus posiciones en IFD.

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]

Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores

El consejo de administración está conformado con ciertos funcionarios externos a la Compañía quienes revisan las operaciones de instrumentos financieros derivados.

Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.

Como se mencionó en los puntos anteriores, la Compañía cuenta con los controles internos para realizar y monitorear el uso de IFDs.

Descripción de las políticas y técnicas de valuación

Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

La Compañía utiliza las valuaciones elaboradas por las instituciones financieras que normalmente asumen las funciones de agentes de cálculo, sin embargo, la Compañía tiene implementados modelos de valuación de operaciones derivadas. Dichos modelos son estándares y no requieren supuestos especiales.

La valuación genérica de un swap consiste, en términos generales, en la diferencia entre las sumatorias de los valores presentes entre de los flujos de efectivo estimados para la pata activa y pasiva.

La valuación genérica de un forward consiste, en términos generales, del valor presente de la diferencia entre el valor pactado y el valor esperado por la cantidad de unidades.

Para la estrategia de opciones call spread y las primas financiadas se utiliza un modelo binomial. Este consiste en estimar múltiples escenarios y la probabilidad de ocurrencia de cada escenario, obteniendo el resultado que ocurriría en cada uno de ellos. Obteniendo esto, se realiza un descuento de cada escenario probable y se obtiene el valor de dicha opción.

Para la opción europea Call se conceptualiza como el valor presente de la diferencia entre el valor spot del subyacente (en este caso tipo de cambio) y el valor pactado al inicio, más un premio basado en el tiempo remanente al vencimiento de dicha opción, multiplicado por el número de unidades del subyacente.

Las valuaciones de las posiciones que tiene la empresa se realizan de manera trimestral, misma que en la mayoría de los casos es enviada a la Compañía y si no, está disponible a solicitud. La Compañía revisa constantemente el estatus de las posiciones abiertas para minimizar el riesgo en caso de que existiere.

Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

La valuación que se reporta es el valor de mercado de la operación que tiene la Compañía al cierre de trimestre y fue realizada por las contrapartes con las que fueron contratados los IFDs.

Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Para las opciones de tipo de cambio y los swaps de tasa de interés el método utilizado es de evaluación cualitativa, donde se evalúa la relación económica, el riesgo de crédito y la razón de cobertura. La efectividad dio como resultado 100%.

Por otro lado, para los forwards de divisa se realiza una evaluación cuantitativa utilizando el método de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético. El resultado de la prueba de efectividad se considerará efectivo siempre que se ubique dentro del rango 80% - 125%, umbral establecido por la Compañía de acuerdo con su política de riesgos. Al cierre del trimestre las pruebas dan un resultado de 99.75%

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]

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

La empresa ha contado con la liquidez necesaria que le permite enfrentar los compromisos contraídos por sus posiciones en IFD. Las fuentes internas de liquidez con que cuenta la Compañía son la caja y la generación de efectivo producto de sus operaciones, adicionalmente cuenta con líneas de crédito externas abiertas y suficientes con las mismas contrapartes o con otras instituciones. Como se mencionó anteriormente, la política establece que no puede haber depósitos o llamadas de margen.

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]

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias que puedan afectarla en futuros reportes.

No existen cambios en la exposición al riesgo durante el trimestre. Los principales riesgos siguen siendo la oferta de instrumentos de deuda en USD, la contratación de deudas a tasa variable y la fluctuación de la caja. Dichos riesgos exponen a la Compañía a la variabilidad en el tipo de cambio y a las tasas de interés.

Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

No hubo eventualidades significativas que provocaran un cambio en el valor del activo subyacente o modificaciones que provoquen nuevas obligaciones o afecten la liquidez.

Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

Se tiene un efecto durante el trimestre en el estado de resultados de 11.06 mdp como pérdida debido al reconocimiento devengado de las primas de las opciones de tipo de cambio y 13.9 mdp pesos como ganancia por concepto de intereses de los swaps de tasa.

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

Durante el trimestre 1 forward tuvo un vencimiento natural.

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

Al cierre del trimestre no se tiene ningún llamado de margen por parte de una de las contrapartes ya que no es aplicable.

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

A la fecha, la Compañía ha cumplido en todo momento con todas sus obligaciones derivadas de los contratos para realizar operaciones con IFD.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Información Cuantitativa:**A. Características de los IFD a la fecha del reporte (información en tabla) (puntos 20-25).**

A continuación, se presenta un resumen en forma tabular de las características de los IFD:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2024)

Tipo de Derivado o Valor de Contrato	Fines de Cobertura u Otros fines, Tales como Negociación	Monto Ncional / Valor nominal (Miles)	Valor del activo subyacente ⁽¹⁾ / variable de referencia		Valor Razonable		Montos de vencimiento por año	Colateral /Líneas de crédito /valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción Call Spread TC + Primas Financiadas	Cobertura contable	70,050 USD	19.69	18.28	-17,976	-18,215	Ver tabla	Línea de Crédito
Swaps de Tasa de Interés (TIIE)	Cobertura contable	1,136,722 MXN	10.90%	11.39%	12,792	55,091	Ver tabla	Línea de Crédito
Swaps de Tasa de Interés (SOFR)	Cobertura contable	71,784 USD	4.96%	5.33%	8,870	56,202	Ver tabla	Línea de Crédito
Forwards de Tipo de Cambio	Cobertura contable	4,321 USD	19.69	18.28	7,821	4,298	Ver tabla	Línea de Crédito

* Valor razonable de estrategias incluye las primas financiadas sin pagar.

A continuación, se presentan de forma agregada, los flujos futuros no descontados (los paréntesis representan el pasivo) de los IFDs vigentes al cierre de trimestre (la información está en miles de pesos).

Escenario	IRS MXN	IRS USD	Forwards	Call Spreads	Total
2024	8,091	7,611	3,899	(17,976)	1,625
2025	12,062	7,964	3,954	0	23,980
2026	(3,754)	(2,556)	0	0	(6,310)
2027	(4,806)	(1,942)	0	0	(6,748)
2027 +	1,316	576	0	0	1,892
Total	12,909	11,653	7,853	(17,976)	14,438

Las estrategias Call Spread se conforman de una opción de compra larga y una corta. La posición neta de estas estrategias es larga. Se puede apreciar en la tabla anterior que existen flujos negativos; sin embargo, esto se debe a que en los call spreads la prima que se requiere para entrar en el contrato es financiada y forma parte de la estructura. A partir de 2025 la Compañía puede decidir si seguir o no en el contrato (dejando de pagar las primas constantes) sin ninguna obligación; por lo tanto, debido a que el modelo de valuación pronostica que no es conveniente seguir pagando las primas debido a los niveles de tipo de cambio, no se pronostica algún flujo a partir de 2025. Por otro lado, los instrumentos de tasa de interés cuentan con flujos hasta el 2032

Análisis de Sensibilidad:

Descripción de la metodología para la determinación de pérdidas esperadas.

Con la finalidad de informar los impactos que se tendrían a nivel estado de resultados por concepto del reconocimiento del valor razonable en los resultados del periodo se informará mediante un análisis de sensibilidad los impactos contables. Es importante mencionar que, para las opciones, la pérdida máxima que se podría generar es la prima que se pagó o pagará (en el caso de las primas financiadas). Para los swaps y forwards de tipo de cambio es importante resaltar que el efecto en resultados sería prácticamente nulo debido a la alta efectividad de las relaciones de cobertura; por lo tanto, el impacto de dichos derivados sería principalmente en otros resultados integrales.

El análisis de sensibilidad permite prever situaciones en las cuales se podría experimentar pérdidas extraordinarias en la valuación de los IFDs al cierre del trimestre. Dicho análisis se elaboró con base en movimientos adversos en el tipo de cambio de un 10%, 25% y 50% para las opciones y adverso a la tasa de referencia en los swaps.

- En el escenario probable se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 10% en el tipo de cambio y a la tasa de referencia.
- En el escenario posible se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 25% en el tipo de cambio y a la tasa de referencia.
- En el escenario remoto se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 50% en el tipo de cambio y a la tasa de referencia.

Es importante resaltar que la variable que tiene mayor influencia sobre el valor de mercado de las opciones y forwards es el tipo de cambio USD/MXN y en los swaps de tasa la TIIE y Libor según corresponda.

En lo que respecta al modelo de valuación, este es aplicado razonablemente de acuerdo con las formulaciones teóricas presentadas por la compañía.

Para la estrategia de opciones Call Spread y las primas financiadas se utiliza un modelo binomial. Este consiste en estimar múltiples escenarios y la probabilidad de ocurrencia de cada escenario, obteniendo el resultado que ocurriría en cada uno de ellos. Obteniendo esto, se realiza un descuento de cada escenario probable y se obtiene el valor de dicha opción.

Los supuestos de este modelo son:

- No existen oportunidades de realizar arbitrajes.
- No existen costos de transacción ni impuestos.
- Agentes neutrales al riesgo.

Presentar un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas donde se identifiquen los riesgos que pueden generar pérdidas para la Compañía por IFDs e identificar los instrumentos que podrían originar dichas pérdidas.

El riesgo que puede ocasionar una pérdida para la emisora en las opciones y forwards de tipo de cambio es que el peso se aprecie ante el dólar y se verían afectados por esta situación los derivados contratados con Banamex, Banorte y Goldman Sachs. Otra vez, es importante recalcar que la pérdida máxima en las opciones es la prima pactada.

Por otro lado, en los swaps el riesgo sería que la tasa de referencia tuviera una baja considerable, lo que haría que se vieran afectados los derivados de Banorte, Bancomext y Banobras.

Presentación de los tres escenarios (probable, posible y remoto) que pueden generar situaciones adversas a la Compañía describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados.

Para la elaboración del análisis de sensibilidad, en una primera etapa y con el propósito también de corroborar las valuaciones entregadas por cada una de las contrapartes en cuestión, se realizó el recalcu del valor razonable de todas las operaciones de IFDs vigentes al cierre del trimestre.

Con esta información, se llevan a cabo las pruebas de sensibilidad. Este procedimiento consiste en estresar la variable de referencia que tenga mayor impacto y que en determinado momento pudiera afectar de manera significativa el resultado de los IFDs de la Compañía. Como se mencionó en el punto 20 para este ejercicio solo se estresó el tipo de cambio (USD/MXN) para las opciones, ya que se considera que son los factores de riesgo que tienen un mayor impacto en las operaciones. Los supuestos y parámetros utilizados son los descritos anteriormente en el punto 20.

En la siguiente tabla se muestra la exposición total agregada (los paréntesis representan el pasivo) de los IFDs en sus diferentes escenarios (información en miles de pesos):

Valor Razonable MXN	
Escenario Actual	11,506
Escenario -10%	(50,921)
Escenario -25%	(151,148)
Escenario -50%	(340,760)

Es importante mencionar que el valor razonable representa un pasivo para la Compañía en todos los escenarios.

Estimación de la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, para cada escenario.

A continuación, se detallan las pérdidas potenciales del portafolio de derivados que se esperarían impactaran en los resultados del ejercicio. La tabla solo muestra el cambio que habría bajo cada escenario (los paréntesis representan la pérdida) y está en miles de pesos:

Escenario -10%	(62,428)
Escenario -25%	(162,654)
Escenario -50%	(352,266)

Indicar el nivel límite (escenario) de variación de los activos subyacentes para que la efectividad se mantenga.

Al cierre del trimestre las características de los IFDs tales como; monto de referencia, tasa de interés y fechas de vencimiento son las mismas en tiempo y forma a la partida cubierta por lo que no se espera que la cobertura deje de ser altamente efectiva en ningún nivel de variación.

⁽⁴⁾ Tipo de Cambio de Cierre de Jornada la fecha de valuación obtenido de Banxico.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	258,179,000	277,598,000
Total efectivo	258,179,000	277,598,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,308,332,000	1,319,654,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,308,332,000	1,319,654,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2,566,511,000	1,597,252,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	3,085,145,000	2,654,046,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	1,179,663,000	1,192,169,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	698,998,000	441,772,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	3,784,143,000	3,095,818,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	473,228,000	267,701,000
Suministros de producción circulantes	255,668,000	468,752,000
Total de las materias primas y suministros de producción	728,896,000	736,453,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	251,000
Productos terminados circulantes	686,037,000	634,986,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	7,861,000	7,861,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	1,422,794,000	1,379,551,000
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	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	3,289,622,000	2,870,464,000
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	129,913,000	53,802,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	3,419,535,000	2,924,266,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	194,707,000	194,234,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	194,707,000	194,234,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,158,779,000	2,010,765,000
Edificios	2,393,917,000	1,913,660,000
Total terrenos y edificios	4,552,696,000	3,924,425,000
Maquinaria	10,117,575,000	8,087,761,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	0	0
Total vehículos	0	0
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	0	0
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	4,102,317,000	4,710,357,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	391,500,000	323,844,000
Total de propiedades, planta y equipo	19,164,088,000	17,046,387,000
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	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	228,244,000	214,757,000
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	0	0
Otros activos intangibles	1,984,000	2,051,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	230,228,000	216,808,000
Crédito mercantil	56,359,000	56,359,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	286,587,000	273,167,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,688,100,000	1,866,310,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	2,047,383,000	1,810,208,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	3,735,483,000	3,676,518,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	2,240,192,000	474,056,000
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	31,522,000	101,119,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,271,714,000	575,175,000
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	11,641,612,000	10,940,129,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	0	0
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	319,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	11,641,612,000	10,940,448,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	52,974,000	47,319,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	52,974,000	47,319,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
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	1,037,758,000	(803,340,000)
Total otros resultados integrales acumulados	1,037,758,000	(803,340,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	32,735,426,000	28,519,775,000
Pasivos	18,765,697,000	16,655,355,000
Activos (pasivos) netos	13,969,729,000	11,864,420,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	8,990,109,000	7,281,431,000
Pasivos circulantes	6,173,027,000	4,791,032,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,817,082,000	2,490,399,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Trimestre Año Actual 2024-07-01 - 2024-09-30	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Anterior 2023-07-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	3,923,726,000	10,888,263,000	3,375,782,000	10,373,016,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	3,923,726,000	10,888,263,000	3,375,782,000	10,373,016,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	41,287,000	98,457,000	38,041,000	117,596,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	154,195,000	220,342,000	92,984,000	427,130,000
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	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	195,482,000	318,799,000	131,025,000	544,726,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	376,619,000	945,503,000	164,895,000	504,753,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	11,069,000	60,236,000	36,471,000	108,150,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	27,614,000	104,280,000	32,068,000	109,392,000
Total de gastos financieros	415,302,000	1,110,019,000	233,434,000	722,295,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	(50,492,000)	62,055,000	79,864,000	788,497,000
Impuesto diferido	327,675,000	525,026,000	(89,632,000)	(229,810,000)
Total de Impuestos a la utilidad	277,183,000	587,081,000	(9,768,000)	558,687,000

[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]

Los estados financieros consolidados de CYDSA y subsidiarias (la Compañía) han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Al ser información financiera está de acuerdo a la NIIF 34. Todas las notas adjuntas están expresadas en millones de pesos salvo se indique lo contrario.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CLAVE

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se realizan y en períodos futuros si ésta afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

a. Juicios clave al aplicar las políticas contables

- i) Control en subsidiarias.

El juicio aplicado para efectos de la determinación sobre el control de la subsidiaria Quimobásicos, S.A. de C.V..

- ii) Moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional de la Compañía, la administración evalúa el ambiente económico en el que primariamente genera y desembolsa efectivo. Para ello, se consideran factores relacionados con las ventas, los costos, fuentes de financiamiento y flujos de efectivo generados por la operación.

b. Estimaciones contables clave

Las fuentes clave al aplicar las estimaciones a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo que pueden derivar en un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante los siguientes períodos son como sigue:

- i) Vidas útiles de inmuebles, maquinaria y equipo.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos de propiedad, maquinaria y equipo son utilizados para determinar el gasto por depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. 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 correspondiente.

ii) Valuaciones para determinar la probabilidad de recuperar 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 recuperar los impuestos diferidos activos, tales como pérdidas y otros créditos fiscales.

iii) Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.

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. En la evaluación de deterioro, los activos son agrupados en una unidad generadora de efectivo a la cual pertenecen. El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es calculado como el valor presente de los flujos futuros que se estima generarán los activos. Existirá deterioro si el valor recuperable es menor que el valor en libros.

La Compañía define las unidades generadoras de efectivo y también estima la periodicidad y los flujos de efectivo que debería generar. Los cambios posteriores en la agrupación de las unidades generadoras de efectivo, o cambios en los supuestos que sustentan la estimación de los flujos de efectivo o la tasa de descuento, podrían impactar los valores en libros de los respectivos activos.

Los cálculos del valor en uso requieren que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros generados por las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de los mismos. La Compañía utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de condiciones de mercado, determinación de precios futuros de sus productos y volúmenes de producción y venta. Así mismo, para efectos de la tasa de descuento y de crecimiento de perpetuidad, se utilizan indicadores de primas de riesgo del mercado y expectativas de crecimiento a largo plazo en los mercados en los que la Compañía opera.

La Compañía estima una tasa de descuento antes de impuestos para efectos de la prueba de deterioro del crédito mercantil, que refleja evaluaciones actuales del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo, para los que las estimaciones de flujos de efectivo futuros no han sido ajustadas. La tasa de descuento que estima la Compañía con base en el costo promedio ponderado de capital de entidades similares. Además, la tasa de descuento estimada por la Compañía, refleja el rendimiento que los inversionistas requerirían si tuvieran que tomar una decisión de inversión sobre un activo equivalente en generación de flujos de efectivo, tiempo y perfil de riesgo.

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.

iv) Supuestos utilizados en los planes por beneficios a los empleados por terminación y al retiro.

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.

v) Supuestos utilizados para la determinación de la provisión de restauración de terrenos.

La administración de la Compañía, determina su mejor estimación del gasto en que incurrirá para la restauración de terrenos, con base en el monto que tendría que desembolsar para liquidar su obligación al final del periodo de reporte, esta estimación es presentada dentro del rubro de provisiones a largo plazo.

- vi) Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos de renta mínimos 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.

- vii) Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento.

La Compañía define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. La Compañía participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente.

Adicionalmente, la Compañía considera las cláusulas de terminación anticipada de sus contratos y la probabilidad de ejercerlas, como parte de su estimación del plazo del arrendamiento.

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.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión, por el C.P. Humberto Lozano Vargas, Director General de Administración y Finanzas de la Compañía.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de CYDSA, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad (“NIC”) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (“CINIIF”), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (“CINIC o SIC por sus siglas en inglés”).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos relacionados.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Bases de consolidación de estados financieros.

Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Cuando la participación de la Compañía en las subsidiarias es menor al 100%, la participación atribuida a accionistas externos se refleja como participación no controladora. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y hasta la fecha en que se pierde dicho control.

Con relación a la subsidiaria Quimobásicos, S.A. de C.V. (segmento de gases refrigerantes) que se lista en el cuadro de las principales subsidiarias, y cuya participación accionaria es del 51%, en el contrato social se establecieron iguales derechos de voto en la participación de CYDSA, con respecto de la participación minoritaria (49%), no obstante, también se estableció y se otorgó a CYDSA el poder de hecho para dirigir las actividades relevantes que afectan significativamente los rendimientos variables de la inversión, por lo cual se concluyó que CYDSA tiene el control de dicha subsidiaria.

La participación no atribuible a los accionistas de CYDSA se refleja como participación no controladora y se muestra como un componente del capital contable en el Estado Consolidado de Posición Financiera, y la participación en la utilidad se muestra en la utilidad del ejercicio en el Estado Consolidado de Resultado y en el Estado Consolidado de Resultado Integral.

Todos los saldos de cuentas por cobrar y por pagar, así como los ingresos y gastos entre las compañías que se consolidan son eliminados.

Combinación de negocios

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad

adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como otros gastos en el estado consolidado de resultados conforme se incurrir.

El crédito mercantil es medido inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es alcanzada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida, se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remediación se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las principales subsidiarias de CYDSA son las siguientes:

Compañía	%	Actividades	Moneda * Funcional
Sales del Istmo, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de sal	Peso
Industria Química del Istmo, S.A. de C.V. (IQUISA)	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Iquisa Santa Clara, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Iquisa Noreste, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Sistemas Energéticos SISA, S.A. de C.V.	100%	Cogeneración de electricidad y vapor	Dólar
Almacенamientos Subterráneos de México, S.A. de C.V.	100%	Tenedora de acciones de los negocios de Almacенamiento Subterráneo de Hidrocarburos.	Dólar
Tenedora Almacенamiento LP 206, S.A. de C.V.	95%	Tenedora de acciones de Almacенamientos Subterráneos del Sureste S.A. de C.V.	Dólar
Almacенamientos Subterráneos del Sureste, S.A. de C.V.	95%	Almacенamiento Subterráneo de Hidrocarburos	Dólar
Quimobásicos, S.A. de C.V.	51%	Producción y comercialización de gases refrigerantes	Dólar

* Dólar de los Estados Unidos de América (EUA).

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de CYDSA, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF"), incluyendo

aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (“CINIC o SIC por sus siglas en inglés”).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos relacionados.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

DEUDA FINANCIERA

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Emisión de "Senior Notes" en dólares sin garantía (Ver inciso a)	\$ 3,393	\$ 4,264
Préstamos bancarios garantizados en dólares (Ver inciso b)	1,410	1,260
Préstamos bancarios garantizados en moneda nacional (Ver inciso b)	1,137	1,179
Préstamos bancarios garantizados en dólares (Ver inciso c)	2,234	2,099
Préstamos bancarios garantizados en moneda nacional (Ver inciso d)	850	850
Préstamos bancarios garantizados en moneda nacional (Ver inciso e)	2,094	2,094
Préstamos bancarios garantizados en moneda nacional (Ver inciso f)	1,360	-
Préstamos bancarios garantizados en moneda nacional (Ver inciso g)	1,672	-
	14,150	11,746
Vencimientos de Deuda a corto plazo	2,240	474
	11,910	11,272
Descuentos y prima en emisión de Notas y gastos de contratación	(268)	(332)
Deuda a largo plazo	\$ 11,642	\$ 10,940

a) Emisión de “Senior Notes”

El 19 de septiembre de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de CYDSA aprobó la contratación de Créditos a largo plazo hasta por 450 millones de dólares.

El 4 de octubre del 2017 se realizó la emisión de instrumentos de Deuda a 10 años, denominados “Senior Notes”, en mercados internacionales, en la que se dispusieron 330 millones de dólares a una tasa de 6.25% anual.

El 12 de diciembre de 2019, se efectuó la reapertura de “Senior Notes” emitidas en octubre 4 de 2017 por un monto de 120 millones de dólares en el mercado internacional. Las notas adicionales establecen, salvo por la fecha de emisión, los mismos términos y condiciones de las emitidas originalmente.

Las Notas emitidas por Cydsa, S.A.B. de C.V. se colocaron en el mercado internacional de conformidad con la Regla 144 A y con la Regulación S de la Ley de Valores de 1933 de Estados Unidos de América y no se encontrarán registradas bajo dicha Ley de Valores de 1933.

- Compras Parciales de “Senior Notes”

CYDSA realizó durante 2022 compras parciales de sus “Senior Notes”, con valor nominal de 118.3 millones de dólares, pagando un precio promedio de 940 dólares por cada mil, esto es, un monto de 111.2 millones de dólares, por lo cual, los “Senior Notes” emitidos por CYDSA de 450 millones de dólares a valor nominal, se redujeron a 331.7 millones de dólares. Los recursos requeridos fueron obtenidos del financiamiento por \$105 millones de dólares descrito en el inciso d).

El 7 de septiembre del 2023, CYDSA realizó otra Oferta de Compra parcial en el extranjero de sus “Senior Notes”. Como resultado de esta transacción, en una primera etapa, Cydsa adquirió el 22 de septiembre “Senior Notes” con valor nominal de 76.6 millones de dólares, obteniendo un descuento de 3.4 millones, ya que el precio de las Senior Notes fue de 955 dólares por cada 1,000 de valor nominal, implicando un desembolso de 73.2 millones de dólares.

Adicionalmente, el 6 de octubre CYDSA ejecutó una compra con valor nominal de 3.1 millones de dólares, obteniendo un descuento de 0.2 millones de dólares, implicando un desembolso de 2.9 millones de dólares. Después de esta transacción, el valor nominal de los “Senior Notes” en circulación, se redujo de 331.7 millones de dólares a 252.0 millones de dólares o su equivalente en pesos de \$4,264.

- b) El 18 de octubre del 2018, CYDSA, a través de su subsidiaria Tenedora Almacenamientos LP 206, S.A. de C.V. dispuso un equivalente de 156.6 millones de dólares, correspondientes a un Crédito Bancario a Largo Plazo.

El Crédito fue contratado en dos tramos, uno de 85.6 millones de dólares (a una tasa SOFR 3M más ajuste de .26161 y 2.9 de margen aplicable) y otro de \$1,356 millones (a una tasa TIIE a 91 días más 2.5 puntos porcentuales) ambos a un plazo de 18 años, con amortizaciones crecientes y pagos trimestrales de principal e intereses. El Crédito se estructuró como un financiamiento “Sin Recurso” para CYDSA, esto significa, que está respaldado exclusivamente por los activos y contratos relacionados con las entidades legales que constituyen el Sistema de Procesamiento y Almacenamiento Subterráneo de Gas LP, por lo cual no impacta las restricciones financieras contractuales (“covenants”) del Grupo.

Este crédito fue otorgado por un sindicato de bancos conformado por Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (Banobras), Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext) y Banco Mercantil del Norte, S.A. (Grupo Financiero Banorte).

- c) Contratación de Financiamiento por 134.4 millones de dólares

El 22 de diciembre del 2021, CYDSA contrató un nuevo financiamiento de 134.4 millones de dólares, a un plazo de ocho años, incluyendo dos de gracia, con vencimiento final el 22 de diciembre del 2029; y a una tasa de interés de SOFR + 1.60%. El acreditante de este nuevo financiamiento es Banco Santander y se encuentra garantizado por la Agencia Italiana de Crédito a la Exportación o SACE (Servizi Assicurativi del Commercio Estero Depositi e Prestiti).

- d) Emisión de Certificados Bursátiles por \$850 millones.

El 29 de noviembre del 2023, CYDSA emitió Certificados Bursátiles por un total de \$850 millones, a un plazo de tres años, con vencimiento el 27 de noviembre del 2026; y a una tasa de interés de TIIE 28 + 1.00%. Los recursos de esta emisión fueron destinados para el pago parcial del crédito a corto plazo con Santander contratado el 1º de septiembre de 2023 (ver inciso e).

- e) Financiamiento a Largo Plazo con Bancomext

El 13 de diciembre del 2023, CYDSA contrató un nuevo financiamiento por un monto de \$2,094 millones con Bancomext, a un plazo de 10 años, con vencimiento el 19 de diciembre de 2033; y a una tasa de interés de TIIE 91 + 1.50%. El destino de los recursos de este crédito fue el pago anticipado del crédito a corto plazo con Santander contratado el 1º de septiembre de 2023 (ver inciso e).

- f) Obtención de Crédito Bancario de 1,360 millones de pesos a diez años.

El 23 de abril del 2024, el Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext) otorgó al Grupo un nuevo Crédito de 1,360 millones de pesos, a un plazo de diez años y a una tasa variable de TIIE más 150 puntos base.

- g) Obtención de Créditos Bancarios de 1,672 millones de pesos a corto plazo.

En los meses de marzo y julio del 2024 CYDSA contrató Créditos Bancarios revolventes con diversos bancos, por un total de 1,672 millones de pesos. Cabe mencionar que durante el mes de septiembre se contrató 339 millones de pesos con HSBC mismos que se utilizaron para el pago de los 339 millones de pesos que se había contratado con BBVA en el mes de julio.

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Fondos para usos generales:		
Efectivo	\$ 525	\$ 431
Inversiones diarias de excedentes de efectivo	<u>2,042</u>	<u>1,166</u>
	<u>\$ 2,567</u>	<u>\$ 1,597</u>

Las inversiones diarias de excedente están en fondos de inversión y mesa de dinero, principalmente. La compañía cuenta con un efectivo restringido, derivado de la contratación del crédito sindicado en octubre del 2018 como se muestra en la siguiente tabla:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Efectivo Restringido:		
Corto Plazo	\$ 106	\$ 80
Largo Plazo	<u>129</u>	<u>53</u>
	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 133</u>

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

PROVISIONES, COMPROMISOS Y CONTIGENCIAS

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 estimado para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Inventarios y costo de ventas.

Los inventarios se valúan al menor, entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado, menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

La Compañía utiliza el sistema de costeo absorbente, es decir que el valor del inventario lo conforman tanto los costos variables como los fijos directos e indirectos de producción, con base en la fórmula de costos promedios.

La Compañía revisa el valor en libros de los inventarios, ante la presencia de algún indicio de deterioro que llegara a indicar que su valor en libros pudiera no ser recuperable, estimando el valor neto de realización, cuya determinación se basa en la evidencia más confiable disponible al momento en que se hace la estimación del importe en que se espera realizarlos. El deterioro se registra si el valor neto de realización es menor que el valor en libros. Los indicios de deterioro que se consideran son, entre otros, obsolescencia, baja en los precios de mercado, daño y compromisos de venta en firme.

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago. El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como exposición de crédito a clientes, incluyendo cuentas por cobrar y transacciones comprometidas.

La Compañía denomina, desde un punto de vista de negocio y de perfil de riesgo de crédito, los clientes significativos con los que mantiene una cuenta por cobrar, distinguiendo aquellos que requieran una evaluación del riesgo de crédito de forma individual.

Cada subsidiaria es responsable de administrar y analizar el riesgo de crédito por cada uno de sus nuevos clientes antes de fijar los términos y condiciones de pago. Si los clientes de venta al mayoreo son calificados independientemente, estas son las calificaciones usadas. Si no hay una calificación independiente, el control de riesgos de la Compañía evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su posición financiera, experiencia previa y otros factores. La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos de estas partidas, como se presentan en el Estado Consolidado de Posición Financiera.

Adicionalmente, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de proyecciones económicas, con la finalidad de determinar el posible impacto sobre probabilidades de incumplimiento y la tasa de recuperación que asigna a sus clientes.

Durante el periodo terminado actual 2024, no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

La Compañía reconoce una utilidad o pérdida por deterioro en resultados del periodo con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas.

El segmento de negocio de Almacenamiento Subterráneo de Hidrocarburos, presenta una concentración de riesgo de crédito del 100% de su operación con un solo cliente

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2024 y 2023 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores. Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, la Compañía y sus subsidiarias tienen la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha durante los siguientes cinco ejercicios a partir de 2015.

Al mismo tiempo en el que la Ley del ISR derogó el régimen de consolidación fiscal, se estableció una opción para calcular el ISR de manera conjunta en grupos de sociedades (régimen de integración fiscal). El nuevo régimen permite para el caso de sociedades integradas poseídas directa o indirectamente en más de un 80% por una sociedad integradora, tener ciertos beneficios en el pago del impuesto (cuando dentro de la Compañía existan entidades con utilidades o pérdidas en un mismo ejercicio), que podrán diferir por tres años y enterar, en forma actualizada, a la fecha en que deba presentarse la declaración correspondiente al ejercicio siguiente a aquél en que se concluya el plazo antes mencionado.

La Compañía y sus subsidiarias optaron por adherirse a este nuevo régimen, por lo que han determinado el ISR del periodo, de manera conjunta.

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Los rangos de las vidas útiles estimadas de los principales activos de la Compañía son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	10 a 30
Maquinaria y equipo	1 a 20
Mobiliario y equipo de oficina	1 a 10
Equipo de transporte	1 a 5
Equipo de cómputo	2 a 4

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

La Compañía y sus subsidiarias, durante este periodo, se encuentra expuesta a riesgos financieros por el curso de su negocio. Los riesgos financieros con los que cuenta son de tipos de cambio y de tasas de interés. Dichos riesgos surgen de la obtención de deudas en moneda extranjera, deudas a tasa variable y de flujos a recibir en moneda extranjera.

Los instrumentos de cobertura contratados relacionados a la cobertura son los siguientes:

Derivado	Cobertura	Razón de Cobertura
Call Spread	Revaluación de Deuda en Moneda Extranjera	76 %
IRS SOFR	Deuda en Tasa Variable (SOFR)	100%
IRS TIIE	Deuda en Tasa Variable (TIIE)	100%
Forward USD/MXN	Flujo a Recibir en Moneda Extranjera	100%

El objetivo de dichos instrumentos financieros derivados es realizar una estrategia de coberturas para distintas partidas cubiertas. Para la relación de cobertura de los Call Spreads el objetivo es cubrir la fluctuación cambiaria del pasivo que tienen en moneda extranjera (USD). Para los IRS, se busca disminuir la variabilidad del pago de intereses de una deuda en tasa variable por un 71.9% del plazo de la deuda. Para los forwards USD/MXN, se busca disminuir la variabilidad del tipo de cambio de flujos que recibirán en el futuro en moneda extranjera.

La Compañía ha designado dichos instrumentos de Cobertura Contable bajo el esquema de cobertura de flujo de efectivo en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional y ha documentado formalmente cada relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad.

Durante el periodo actual, los resultados de la efectividad de la cobertura de los forwards confirman que la relación de cobertura es altamente efectiva, dado que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la Compañía (80%-125%).

El método que se utilizó es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Para la relación de cobertura de swaps de tasa de interés y los call spreads se documenta que estas coberturas son altamente efectivas dado que las características del derivado y del crédito están perfectamente alineadas y, por lo tanto, se confirma que existe una relación económica. Además, tanto el perfil crediticio de la Compañía como de la contraparte son buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo; por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura. El método que se utilizó para evaluar la efectividad es a través de una evaluación cualitativa comparando los términos críticos entre los instrumentos de cobertura y los instrumentos cubiertos.

De acuerdo al calendario de los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura y de la partida cubierta, solamente pudiera existir un ligero desfase en tiempo en el caso de los forwards ya que la partida cubierta es un presupuesto de los flujos a recibir mientras que los derivados cuentan con vencimiento trimestrales. Bajo esta estructura, se obtiene la razón de cobertura promedio de la relación y se descarta el tema de alguna posible sobre cobertura.

En estas relaciones de cobertura, las posibles fuentes de ineffectividad pueden ser algún movimiento en el perfil crediticio de las contrapartes o que el monto de la partida cubierta es menor que el nocional del instrumento de cobertura.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

En asamblea celebrada el 20 de marzo de 2024, Cydsa, S.A.B. de C.V. decretó el pago de dividendos en efectivo por \$300 millones de pesos.

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

El tipo de cambio del peso al 30 de septiembre 2024 fue de 19.644 por dólar y al 31 de diciembre de 2023 fue de \$16.919 por dólar.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS OPERATIVOS

La información que se proporciona a la Dirección General que toma las decisiones operativas de la Compañía, para propósitos de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento.

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

- **Sal,**
 - **Cloro y sosa cáustica.**
 - **Gases refrigerantes.**
 - **Procesamiento y Logística de Energéticos.**
 - **CYDSA y otros.**
-

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Las actividades que realiza la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros que incluyen: Riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgos de mercado, principalmente determinado por riesgo tasa de interés y riesgo cambiario, los cuales surgen de la obtención de deudas en moneda extranjera, deudas a tasa variable y de flujos a recibir en moneda extranjera.

La administración de riesgos financieros se rige por las Políticas de la Compañía aprobadas por el Comité de Prácticas Societarias y de Auditoría, y se lleva a cabo por Tesorería Corporativa. La Tesorería Corporativa reporta sus actividades periódicamente al Comité de Planeación y Finanzas, un órgano del Consejo de Administración que monitorea los riesgos y las políticas implementadas para mitigar las exposiciones de riesgo.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

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. Los activos intangibles con vida indefinida no están sujetos a amortización.

La Compañía cuenta con activos intangibles de vida definida representados por una lista de clientes, que está identificada con la adquisición de negocios. Dicha lista se encuentra valuada a su valor razonable, mediante el método de excedentes de utilidad de operación, el cual consiste en descontar a valor presente los flujos proyectados atribuibles únicamente a la lista de clientes. Se amortiza con base en el método de línea recta en 10 años.

Adicionalmente la Compañía tiene crédito mercantil derivado de la adquisición de negocios, y en el 2018 se incluyó la inversión realizada en tecnología de SAP.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]**INVENTARIOS****(Millones de pesos)**

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Productos terminados	\$ 692	\$ 717
Materias primas y materiales	473	262
Refacciones y accesorios	256	341
Otros inventarios	2	60
	\$ 1,423	\$ 1,380

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

El capital social suscrito y pagado, está representado por acciones "Serie A" nominativas y sin expresión de valor nominal.

Número de acciones en circulación al cierre del periodo son 600,000,000.

Las acciones recompradas al 30 de Septiembre del 2024 son 65,927,207.

El capital social nominal es 1,485 millones de pesos.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos.

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la compañía liquida la totalidad de la renta del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que se de una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior, sin embargo en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo de uso correspondiente reconociendo la diferencia en el estado de resultados.

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos para los cuales la Compañía funge como arrendador se clasifican como financieros u operativos. Siempre que los términos del contrato de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y la organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los importes por arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos.

La subsidiaria Almacenamientos Subterráneos del Sureste, S.A. de C.V. (ASS) tiene celebrado un contrato de servicios de almacenamiento subterráneo de gas licuado de petróleo mediante una planta de depósito con Pemex-Gas y Petroquímica Básica (PEMEX) por un plazo de 20 años. El monto de la inversión fue de aproximadamente 180 millones de dólares. De conformidad con NIIF dentro del contrato mencionado se identificó un arrendamiento financiero implícito ya que los componentes que forman la tarifa estipulada consideran una porción fija asignada y aprobada para recuperar el monto de la inversión inicial, adicionalmente ASS otorgará a PEMEX el derecho de utilizar las instalaciones por un período de 20 años, el cual es representativo de la vida útil de los activos. Es importante mencionar que para efectos legales los activos siguen siendo propiedad de ASS.

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Los objetivos de la Compañía en relación a la administración del capital contable son mantener un adecuado balance entre su capital contable y la deuda, para asegurar a sus accionistas un rendimiento sobre su inversión y seguir operando adecuadamente.

La Administración de la Compañía monitorea mensualmente la estructura del capital, el cual se puede ajustar o mantener a través de: Pago de dividendos a sus accionistas, reducción de capital social aportado, emisión de nuevas acciones o venta de activos para reducir deuda.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones.

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que indique la salida de recursos económicos y que puede ser estimada razonablemente; para las provisiones de largo plazo se determinan al valor presente de los flujos futuros descontados.

Cuando se tienen juicios en proceso, la Compañía estima el monto de la obligación con la información y los hechos conocidos a la fecha del Estado de Posición Financiera Consolidado.

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

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por CYDSA y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a) Bases de preparación.

Los estados financieros consolidados de CYDSA, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad (“NIC”) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (“CINIIF”), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (“CINIC o SIC por sus siglas en inglés”).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos relacionados.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

b) Negocio en Marcha.

Los Estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Compañía continuará operando como una empresa en funcionamiento.

Es importante mencionar que no se identificaron efectos adversos que impacten la continuidad como negocio en marcha.

c) Bases de consolidación de estados financieros.

Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de influir en los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Cuando la participación de la Compañía en las subsidiarias es menor al 100%, la participación atribuida a accionistas externos se refleja como participación no controladora. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y hasta la fecha en que se pierde dicho control.

Con relación a la subsidiaria Quimobásicos, S.A. de C.V. (segmento de gases refrigerantes) que se lista en el cuadro de las principales subsidiarias, y cuya participación accionaria es del 51%, en el contrato social se establecieron iguales derechos de voto en la participación de CYDSA, con respecto de la participación minoritaria (49%), no obstante, también se estableció y se otorgó a CYDSA el poder de hecho para dirigir las actividades relevantes que afectan significativamente los rendimientos variables de la inversión, por lo cual se concluyó que CYDSA tiene el control de dicha subsidiaria.

La participación no atribuible a los accionistas de CYDSA se refleja como participación no controladora y se muestra como un componente del capital contable en el Estado Consolidado de Posición Financiera, y la participación en la utilidad se muestra en la utilidad del ejercicio en el Estado Consolidado de Resultado y en el Estado Consolidado de Resultado Integral.

Todos los saldos de cuentas por cobrar y por pagar, así como los ingresos y gastos entre las compañías que se consolidan son eliminados.

Combinación de negocios

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como otros gastos en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

El crédito mercantil se reconoce inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es alcanzada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida, se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remediación se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las principales subsidiarias de CYDSA al cierre del periodo, son las siguientes:

Compañía	%	Actividades	Moneda * Funcional
Sales del Istmo, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de sal	Peso
Industria Química del Istmo, S.A. de C.V. (IQUISA)	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Iquisa Santa Clara, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Iquisa Noreste, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Sistemas Energéticos SISA, S.A. de C.V.	100%	Cogeneración de electricidad y vapor	Dólar
Almacenamientos Subterráneos de México, S.A. de C.V.	100%	Tenedora de acciones de los negocios de Almacenamiento subterráneos de hidrocarburos	Dólar
Tenedora Almacenamiento LP 206, S.A. de C.V.	95%	Tenedora de acciones de Almacenamientos Subterráneos del Sureste S.A. de C.V.	Dólar
Almacenamientos Subterráneos del Sureste, S.A. de C.V.	95%	Almacenamiento subterráneo de hidrocarburos	Dólar

Quimobásicos, S.A. de C.V.	51%	Producción y comercialización de gases refrigerantes	Dólar
----------------------------	-----	--	-------

* Dólar de los Estados Unidos de América (EUA).

d) Cambios en las participaciones de CYDSA en subsidiarias existentes.

Los cambios en las inversiones en subsidiarias de CYDSA que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital contable. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de CYDSA se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y se atribuye a los propietarios de CYDSA.

Cuando CYDSA pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre: 1) La suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y 2) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a utilidades acumuladas) de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes. El valor razonable de cualquier inversión retenida en la ex-subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial en su tratamiento contable posterior, según la Norma Internacional de Información Financiera 9 ("IFRS 9" por sus siglas en inglés), Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valuación, o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o compañía bajo control conjunto.

e) Segmentos operativos.

Los segmentos de operación reflejan la estructura de la administración y la forma en que regularmente es revisada por el Director General para la toma de decisiones.

Operaciones discontinuadas.

Derivados Acrílicos, S.A. de C.V negocio dedicado a la producción y comercialización de hilos acrílicos, durante el mes de abril de 2016 dejó de operar, debido a la disminución paulatina de sus operaciones en los últimos años, así como a la competencia creciente de productos textiles y prendas de vestir, procedentes primordialmente de la región Asia-Pacífico, e introducidos frecuentemente por medios desleales. Por tal motivo en el Estado Consolidado de Posición Financiera y en el Estado Consolidado de Resultados se presenta como operaciones discontinuadas y están valuadas a su valor de realización.

f) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso.

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros. La conclusión sobre la adopción de las enmiendas se describe a continuación:

Enmiendas a la IAS 1 *Presentación de los estados financieros* y Documento de Práctica No. 2 *Realización de juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables*

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la IAS 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en IAS 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término "políticas contables significativas" con "información de políticas contables materiales".

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en

las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas con otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales con otros eventos o condiciones es por sí misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica No 2.

Enmiendas a la IAS 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la IAS 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de IAS 12.a.

Enmiendas a IAS 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, La Compañía no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)</i>
Enmiendas a IAS 7	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento</i>
Enmiendas a IFRS 16	<i>Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros.

g) Inversión en asociadas y negocios conjuntos.

Una asociada es una compañía donde CYDSA tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre políticas financieras y de operación de la compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo, tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control en un negocio, el cual existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados, así como los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos en los que la Compañía mantiene una participación del 50% de su capital o menos, se incorporan a los estados financieros utilizando el método de participación.

h) Conversión de estados financieros de ciertas subsidiarias consideradas como operaciones extranjeras.

Para incorporar los estados financieros de las subsidiarias, cuya moneda funcional es el dólar americano (mencionadas en el inciso c)), se convierten sus estados financieros de la moneda de registro (peso mexicano) a la moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) De cierre para los activos y pasivos monetarios; 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable; y 3) para los ingresos, costos y gastos el de la fecha en que se devengaron, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria. Los efectos por conversión, se registran en los Estados Consolidados de Resultados Integrales. Posteriormente, para convertir los estados financieros de la moneda funcional al peso mexicano, la cual es la moneda de reporte de la Compañía, se utilizan los siguientes tipos de cambio: 1) De cierre para los activos y pasivos; 2) histórico para el capital contable; y 3) para los ingresos, costos y gastos el de la fecha en que se devengaron. Los efectos por conversión, netos de impuestos, se registran en otras partidas de resultado integral, dentro del capital contable.

i) 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 y de pagos realizados a los clientes con el objetivo de que los productos se acomoden en espacios atractivos y ventajosos en sus instalaciones.

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.

Los contratos con clientes están dados 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 no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que las operaciones se derivan de la venta de productos y se satisfacen en un punto en el tiempo. 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 y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos o como gastos de venta, de acuerdo a su naturaleza. Estos programas incluyen descuentos a clientes por ventas de productos basados en: i) volumen de ventas (normalmente se reconocen como una reducción de ingresos) y ii) promociones de productos en puntos de venta (normalmente reconocidos como gastos de venta), principalmente. 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 a los términos negociados. Se 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, distribución y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente, aplicando el método de interés efectivo.

j) Utilidad de operación.

Se obtiene de disminuir a las ventas netas el costo de ventas, los gastos de venta, administración y los otros productos de operación, netos. Aún cuando la NIC 1, "Presentación de Estados Financieros", no lo requiere, se incluye este renglón en los Estados Consolidados de Resultados que se presentan, ya que la Administración considera que contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía.

k) Instrumentos financieros.

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 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.

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:

- 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.

- 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.

Deterioro de activos financieros

La Compañía utiliza un modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros, se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

i. Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Compañía hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.) se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- El deudor incumple los convenios financieros; o,
- 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 (sin considerar ninguna garantía que tenga la Compañía).

La Compañía definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal, considerando la gestión de riesgos interna.

ii. Otros instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si a la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía calcula la reserva por pérdidas para ese instrumento financiero como el importe de las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía no necesariamente identifica todos los escenarios posibles. Sin embargo, considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que el incumplimiento de pago ocurra y de que no ocurra, incluso si dicha posibilidad es muy baja. Adicionalmente, la Compañía determina el periodo para que el incumplimiento se dé, así como la tasa de recuperación después del incumplimiento.

La Administración evalúa el modelo de deterioro y los insumos utilizados en el mismo por lo menos una vez al año, con el fin de asegurar que permanezcan vigentes en base a la situación actual del portafolio.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Adicionalmente, cuando la Compañía realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el Estado Consolidado de Posición Financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

I) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Todos los instrumentos financieros derivados contratados e identificados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, con fines de negociación o de cobertura por riesgos de mercado, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable.

El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

Cobertura de flujos de efectivo

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen en capital contable. La porción efectiva se aloja temporalmente en el resultado integral, dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados, la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Suspensión de la contabilidad de coberturas

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado o el instrumento financiero no derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado o no derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta. La sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la Compañía y es congruente con éste.

Al suspender la contabilidad de coberturas, en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el método del interés efectivo, se amortiza en resultados por el período de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte del resultado integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta del resultado 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 el resultado integral en el capital contable se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros de la Compañía, representa una aproximación matemática de su valor razonable. Se calcula usando modelos propiedad de terceros independientes, con supuestos basados en condiciones de mercado pasadas, presentes y expectativas futuras al día del cierre contable correspondiente.

m) Inventarios y costo de ventas.

Los inventarios se valúan al menor, entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado, menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

La Compañía utiliza el sistema de costeo absorbente, es decir que el valor del inventario lo conforman tanto los costos variables como los fijos directos e indirectos de producción, con base en la fórmula de costos promedios.

La Compañía revisa el valor en libros de los inventarios, ante la presencia de algún indicio de deterioro que llegara a indicar que su valor en libros pudiera no ser recuperable, estimando el valor neto de realización, cuya determinación se basa en la evidencia más confiable disponible al momento en que se hace la estimación del importe en que se espera realizarlos. El deterioro se registra si el valor neto de realización es menor que el valor en libros. Los indicios de deterioro que se consideran son, entre otros, obsolescencia, baja en los precios de mercado, daño y compromisos de venta en firme.

n) Inmuebles, maquinaria y equipo.

Los inmuebles, maquinaria y equipo utilizados en el proceso de producción o para propósitos administrativos se registran inicialmente al costo de adquisición, el cual posteriormente se ve reducido por la depreciación acumulada y/o pérdidas por deterioro acumuladas, si existiesen. Los activos en proceso de construcción son clasificados en su correspondiente categoría de inmuebles, maquinaria y equipo cuando son completados. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo está listo para su uso.

Los costos netos, por préstamos asociados a financiamientos invertidos en inmuebles, maquinaria y equipo cuya adquisición o construcción requiere de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de

adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados.

Los terrenos no son depreciados.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta durante la vida útil estimada y los valores residuales de los activos. La estimación de las vidas útiles y los valores residuales son revisadas al final de cada período de reporte, los efectos de cualquier cambio son contabilizados prospectivamente como un cambio de estimación.

Los rangos de las vidas útiles estimadas de los principales activos de la Compañía son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	10 a 30
Maquinaria y equipo	1 a 20
Mobiliario y equipo de oficina	1 a 10
Equipo de transporte	1 a 5
Equipo de cómputo	2 a 4

o) Arrendamientos.

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la compañía liquida la totalidad de la renta del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que se de una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior, sin embargo en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo de uso correspondiente reconociendo la diferencia en el estado de resultados.

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos para los cuales la Compañía funge como arrendador se clasifican como financieros u operativos. Siempre que los términos del contrato de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y la organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los importes por arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos.

La subsidiaria Almacенamientos Subterráneos del Sureste, S.A. de C.V. (ASS) tiene celebrado un contrato de servicios de almacenamiento subterráneo de gas licuado de petróleo mediante una planta de depósito con Pemex-Gas y Petroquímica Básica (PEMEX) por un plazo de 20 años. El monto de la inversión fue de aproximadamente 180 millones de dólares. De conformidad con NIIF dentro del contrato mencionado se identificó un arrendamiento financiero implícito ya que los componentes que forman la tarifa estipulada consideran una porción fija asignada y aprobada para recuperar el monto de la inversión inicial, adicionalmente ASS otorgará a PEMEX el derecho de utilizar las instalaciones por un período de 20 años, el cual es representativo de la vida útil de los activos. Es importante mencionar que para efectos legales los activos siguen siendo propiedad de ASS.

p) 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. Los activos intangibles con vida indefinida no están sujetos a amortización.

La Compañía cuenta con activos intangibles de vida definida representados por una lista de clientes, que está identificada con la adquisición de negocios. Dicha lista se encuentra valuada a su valor razonable, mediante el método de excedentes de utilidad de operación, el cual consiste en descontar a valor presente los flujos proyectados atribuibles únicamente a la lista de clientes. Se amortiza con base en el método de línea recta en 10 años.

Adicionalmente la Compañía tiene crédito mercantil derivado de la adquisición de negocios, y en el 2018 se inició la inversión realizada en tecnología de SAP.

q) Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.

Al final de cada período contable, 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 de deterioro se estima el monto recuperable del activo. La pérdida por deterioro se reconoce en resultados, si el valor en libros del activo excede el monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable neto del costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina descontando los flujos de efectivo futuros a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje el valor del dinero considerando el mercado y los riesgos específicos del activo.

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 y el monto de la pérdida se reconoce en resultados.

r) Provisiones.

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que indique la salida de recursos económicos y que puede ser estimada razonablemente; para las provisiones de largo plazo se determinan al valor presente de los flujos futuros descontados.

Cuando se tienen juicios en proceso, la Compañía estima el monto de la obligación con la información y los hechos conocidos a la fecha del Estado de Posición Financiera Consolidado.

s) Beneficios a los empleados.

- Planes de beneficios definidos

El costo por los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada período sobre el que se informa, utilizando los supuestos económicos de las condiciones del país y de la Compañía.

Las remediones actuariales se reconocen directamente en otras partidas de utilidad integral.

La obligación por beneficios proyectados reconocida en el Estado de Posición Financiera Consolidado, representa el valor presente de la obligación por beneficios definidos al final de cada período que se informa; ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, menos el valor razonable de los activos del plan. Cualquier activo que surja de este cálculo se limita a las pérdidas actuariales no reconocidas, más el valor presente de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

- Beneficios por terminación

Se reconocen como un gasto cuando la Compañía está comprometida a proporcionar beneficios por terminación de la relación laboral.

- Beneficios 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), aguinaldo, prima vacacional e incentivos. La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en las cuentas del costo de venta y gastos de venta y administración en los Estados de Resultados Consolidados. La PTU se determina con base en la utilidad fiscal, conforme a la fracción I del artículo 9 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

t) Impuestos a la utilidad.

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

- Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta ("ISR") y se registra en los resultados del año en que se causa.

- Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, las tasas correspondientes a estas diferencias, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales.

El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la 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 inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Compañía es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones 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 reversarán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando 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 sustancialmente aprobadas al final del periodo 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 periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

- Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

u) Utilidad por acción.

La utilidad por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad correspondiente a la participación atribuible a los accionistas de CYDSA, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la utilidad neta consolidada y las acciones ordinarias en circulación, considerando las acciones recompradas bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica y diluida es igual para todos los períodos presentados.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por CYDSA y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a) Bases de preparación.

Los estados financieros consolidados de CYDSA, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad (“NIC”) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (“CINIIF”), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (“CINIC o SIC por sus siglas en inglés”).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos relacionados.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

b) Negocio en Marcha.

Los Estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Compañía continuará operando como una empresa en funcionamiento.

Es importante mencionar que no se identificaron efectos adversos que impacten la continuidad como negocio en marcha.

c) Bases de consolidación de estados financieros.

Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de influir en los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Cuando la participación de la Compañía en las subsidiarias es menor al 100%, la participación atribuida a accionistas externos se refleja como participación no controladora. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y hasta la fecha en que se pierde dicho control.

Con relación a la subsidiaria Quimobásicos, S.A. de C.V. (segmento de gases refrigerantes) que se lista en el cuadro de las principales subsidiarias, y cuya participación accionaria es del 51%, en el contrato social se establecieron iguales derechos de voto en la participación de CYDSA, con respecto de la participación minoritaria (49%), no obstante, también se estableció y se otorgó a CYDSA el poder de hecho para dirigir las actividades relevantes que afectan significativamente los rendimientos variables de la inversión, por lo cual se concluyó que CYDSA tiene el control de dicha subsidiaria.

La participación no atribuible a los accionistas de CYDSA se refleja como participación no controladora y se muestra como un componente del capital contable en el Estado Consolidado de Posición Financiera, y la

participación en la utilidad se muestra en la utilidad del ejercicio en el Estado Consolidado de Resultado y en el Estado Consolidado de Resultado Integral.

Todos los saldos de cuentas por cobrar y por pagar, así como los ingresos y gastos entre las compañías que se consolidan son eliminados.

Combinación de negocios

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como otros gastos en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

El crédito mercantil se reconoce inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es alcanzada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida, se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remediación se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las principales subsidiarias de CYDSA al cierre del periodo, son las siguientes:

Compañía	%	Actividades	Moneda * Funcional
Sales del Istmo, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de sal	Peso
Industria Química del Istmo, S.A. de C.V. (IQUISA)	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Iquisa Santa Clara, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Iquisa Noreste, S.A. de C.V.	100%	Producción y comercialización de cloro y sosa cáustica	Dólar
Sistemas Energéticos SISA, S.A. de C.V.	100%	Cogeneración de electricidad y vapor	Dólar
Almacenamientos Subterráneos de México, S.A. de C.V.	100%	Tenedora de acciones de los negocios de Almacenamiento subterráneos de hidrocarburos	Dólar

Tenedora Almacenamiento LP 206, S.A. de C.V.	95%	Tenedora de acciones de Almacenamientos Subterráneos del Sureste S.A. de C.V.	Dólar
Almacenamientos Subterráneos del Sureste, S.A. de C.V.	95%	Almacenamiento subterráneo de hidrocarburos	Dólar
Quimobásicos, S.A. de C.V.	51%	Producción y comercialización de gases refrigerantes	Dólar

* Dólar de los Estados Unidos de América (EUA).

d) Cambios en las participaciones de CYDSA en subsidiarias existentes.

Los cambios en las inversiones en subsidiarias de CYDSA que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital contable. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de CYDSA se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y se atribuye a los propietarios de CYDSA.

Cuando CYDSA pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre: 1) La suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y 2) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a utilidades acumuladas) de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes. El valor razonable de cualquier inversión retenida en la ex-subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial en su tratamiento contable posterior, según la Norma Internacional de Información Financiera 9 ("IFRS 9" por sus siglas en inglés), Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valuación, o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o compañía bajo control conjunto.

e) Segmentos operativos.

Los segmentos de operación reflejan la estructura de la administración y la forma en que regularmente es revisada por el Director General para la toma de decisiones.

Operaciones discontinuadas.

Derivados Acrílicos, S.A. de C.V negocio dedicado a la producción y comercialización de hilos acrílicos, durante el mes de abril de 2016 dejó de operar, debido a la disminución paulatina de sus operaciones en los últimos años, así como a la competencia creciente de productos textiles y prendas de vestir, procedentes primordialmente de la región Asia-Pacífico, e introducidos frecuentemente por medios desleales. Por tal motivo en el Estado Consolidado de Posición Financiera y en el Estado Consolidado de Resultados se presenta como operaciones discontinuadas y están valuadas a su valor de realización.

f) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso.

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros. La conclusión sobre la adopción de las enmiendas se describe a continuación:

Enmiendas a la IAS 1 *Presentación de los estados financieros* y Documento de Práctica No. 2 *Realización de juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables*

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la IAS 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en IAS 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza

todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas con otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales con otros eventos o condiciones es por sí misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica No 2.

Enmiendas a la IAS 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la IAS 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de IAS 12.a.

Enmiendas a IAS 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la IAS 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, La Compañía no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)</i>
Enmiendas a IAS 7	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento</i>
Enmiendas a IFRS 16	<i>Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros.

g) Inversión en asociadas y negocios conjuntos.

Una asociada es una compañía donde CYDSA tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre políticas financieras y de operación de la compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo, tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control en un negocio, el cual existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados, así como los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos en los que la Compañía mantiene una participación del 50% de su capital o menos, se incorporan a los estados financieros utilizando el método de participación.

h) Conversión de estados financieros de ciertas subsidiarias consideradas como operaciones extranjeras.

Para incorporar los estados financieros de las subsidiarias, cuya moneda funcional es el dólar americano (mencionadas en el inciso c)), se convierten sus estados financieros de la moneda de registro (peso mexicano) a la moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) De cierre para los activos y pasivos monetarios; 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable; y 3) para los ingresos, costos y gastos el de la fecha en que se devengaron, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria. Los efectos por conversión, se registran en los Estados Consolidados de Resultados Integrales. Posteriormente, para convertir los estados financieros de la moneda funcional al peso mexicano, la cual es la moneda de reporte de la Compañía, se utilizan los siguientes tipos de cambio: 1) De cierre para los activos y pasivos; 2) histórico para el capital contable; y 3) para los ingresos, costos y gastos el de la fecha en que se devengaron. Los efectos por conversión, netos de impuestos, se registran en otras partidas de resultado integral, dentro del capital contable.

i) 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 y de pagos realizados a los clientes con el objetivo de que los productos se acomoden en espacios atractivos y ventajosos en sus instalaciones.

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.

Los contratos con clientes están dados 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 no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que las operaciones se derivan de la venta de productos y se satisfacen en un punto en el tiempo. 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 y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos o como gastos de venta, de acuerdo a su naturaleza. Estos programas incluyen descuentos a clientes por ventas de productos basados en: i) volumen de ventas (normalmente se reconocen como una reducción de ingresos) y ii) promociones de productos en puntos de venta (normalmente reconocidos como gastos de venta), principalmente. 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 a los términos negociados. Se 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, distribución y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente, aplicando el método de interés efectivo.

j) Utilidad de operación.

Se obtiene de disminuir a las ventas netas el costo de ventas, los gastos de venta, administración y los otros productos de operación, netos. Aún cuando la NIC 1, "Presentación de Estados Financieros", no lo requiere, se incluye este renglón en los Estados Consolidados de Resultados que se presentan, ya que la Administración considera que contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía.

k) Instrumentos financieros.

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 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.

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:

- 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.
- 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.

Deterioro de activos financieros

La Compañía utiliza un modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros, se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

i. Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Compañía hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.) se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- El deudor incumple los convenios financieros; o,
- 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 (sin considerar ninguna garantía que tenga la Compañía).

La Compañía definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal, considerando la gestión de riesgos interna.

ii. Otros instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si a la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía calcula la reserva por pérdidas para ese instrumento financiero como el importe de las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía no necesariamente identifica todos los escenarios posibles. Sin embargo, considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la

posibilidad de que el incumplimiento de pago ocurra y de que no ocurra, incluso si dicha posibilidad es muy baja. Adicionalmente, la Compañía determina el periodo para que el incumplimiento se dé, así como la tasa de recuperación después del incumplimiento.

La Administración evalúa el modelo de deterioro y los insumos utilizados en el mismo por lo menos una vez al año, con el fin de asegurar que permanezcan vigentes en base a la situación actual del portafolio.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Adicionalmente, cuando la Compañía realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el Estado Consolidado de Posición Financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

I) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Todos los instrumentos financieros derivados contratados e identificados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, con fines de negociación o de cobertura por riesgos de mercado, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable.

El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria

atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

Cobertura de flujos de efectivo

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen en capital contable. La porción efectiva se aloja temporalmente en el resultado integral, dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados, la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Suspensión de la contabilidad de coberturas

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado o el instrumento financiero no derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado o no derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta. La sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la Compañía y es congruente con éste.

Al suspender la contabilidad de coberturas, en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el método del interés efectivo, se amortiza en resultados por el período de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte del resultado integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta del resultado 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 el resultado integral en el capital contable se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros de la Compañía, representa una aproximación matemática de su valor razonable. Se calcula usando modelos propiedad de terceros independientes, con supuestos basados en condiciones de mercado pasadas, presentes y expectativas futuras al día del cierre contable correspondiente.

m) Inventarios y costo de ventas.

Los inventarios se valúan al menor, entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado, menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

La Compañía utiliza el sistema de costeo absorbente, es decir que el valor del inventario lo conforman tanto los costos variables como los fijos directos e indirectos de producción, con base en la fórmula de costos promedios.

La Compañía revisa el valor en libros de los inventarios, ante la presencia de algún indicio de deterioro que llegara a indicar que su valor en libros pudiera no ser recuperable, estimando el valor neto de realización, cuya determinación se basa en la evidencia más confiable disponible al momento en que se hace la estimación del importe en que se espera realizarlos. El deterioro se registra si el valor neto de realización es menor que el valor en libros. Los indicios de deterioro que se consideran son, entre otros, obsolescencia, baja en los precios de mercado, daño y compromisos de venta en firme.

n) Inmuebles, maquinaria y equipo.

Los inmuebles, maquinaria y equipo utilizados en el proceso de producción o para propósitos administrativos se registran inicialmente al costo de adquisición, el cual posteriormente se ve reducido por la depreciación acumulada y/o pérdidas por deterioro acumuladas, si existiesen. Los activos en proceso de construcción son

clasificados en su correspondiente categoría de inmuebles, maquinaria y equipo cuando son completados. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo está listo para su uso.

Los costos netos, por préstamos asociados a financiamientos invertidos en inmuebles, maquinaria y equipo cuya adquisición o construcción requiere de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados.

Los terrenos no son depreciados.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta durante la vida útil estimada y los valores residuales de los activos. La estimación de las vidas útiles y los valores residuales son revisadas al final de cada período de reporte, los efectos de cualquier cambio son contabilizados prospectivamente como un cambio de estimación.

Los rangos de las vidas útiles estimadas de los principales activos de la Compañía son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	10 a 30
Maquinaria y equipo	1 a 20
Mobiliario y equipo de oficina	1 a 10
Equipo de transporte	1 a 5
Equipo de cómputo	2 a 4

o) Arrendamientos.

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la compañía liquida la totalidad de la renta del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que se de una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior, sin embargo en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo de uso correspondiente reconociendo la diferencia en el estado de resultados.

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos para los cuales la Compañía funge como arrendador se clasifican como financieros u operativos. Siempre que los términos del contrato de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y la organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los importes por arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos.

La subsidiaria Almacенamientos Subterráneos del Sureste, S.A. de C.V. (ASS) tiene celebrado un contrato de servicios de almacenamiento subterráneo de gas licuado de petróleo mediante una planta de depósito con Pemex-Gas y Petroquímica Básica (PEMEX) por un plazo de 20 años. El monto de la inversión fue de aproximadamente 180 millones de dólares. De conformidad con NIIF dentro del contrato mencionado se identificó un arrendamiento financiero implícito ya que los componentes que forman la tarifa estipulada consideran una porción fija asignada y aprobada para recuperar el monto de la inversión inicial, adicionalmente ASS otorgará a PEMEX el derecho de utilizar las instalaciones por un período de 20 años, el cual es representativo de la vida útil de los activos. Es importante mencionar que para efectos legales los activos siguen siendo propiedad de ASS.

p) 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. Los activos intangibles con vida indefinida no están sujetos a amortización.

La Compañía cuenta con activos intangibles de vida definida representados por una lista de clientes, que está identificada con la adquisición de negocios. Dicha lista se encuentra valuada a su valor razonable, mediante el método de excedentes de utilidad de operación, el cual consiste en descontar a valor presente los flujos proyectados atribuibles únicamente a la lista de clientes. Se amortiza con base en el método de línea recta en 10 años.

Adicionalmente la Compañía tiene crédito mercantil derivado de la adquisición de negocios, y en el 2018 se inició la inversión realizada en tecnología de SAP.

q) Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.

Al final de cada período contable, 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 de deterioro se estima el monto recuperable del activo. La pérdida por deterioro se reconoce en resultados, si el valor en libros del activo excede el monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable neto del costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina descontando los flujos de efectivo futuros a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje el valor del dinero considerando el mercado y los riesgos específicos del activo.

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 y el monto de la pérdida se reconoce en resultados.

r) Provisiones.

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que indique la salida de recursos económicos y que puede ser estimada razonablemente; para las provisiones de largo plazo se determinan al valor presente de los flujos futuros descontados.

Cuando se tienen juicios en proceso, la Compañía estima el monto de la obligación con la información y los hechos conocidos a la fecha del Estado de Posición Financiera Consolidado.

s) Beneficios a los empleados.

- Planes de beneficios definidos

El costo por los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada período sobre el que se informa, utilizando los supuestos económicos de las condiciones del país y de la Compañía.

Las remediciones actuariales se reconocen directamente en otras partidas de utilidad integral.

La obligación por beneficios proyectados reconocida en el Estado de Posición Financiera Consolidado, representa el valor presente de la obligación por beneficios definidos al final de cada período que se informa; ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, menos el valor razonable de los activos del plan. Cualquier activo que surja de este cálculo se limita a las pérdidas actuariales no reconocidas, más el valor presente de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

- Beneficios por terminación

Se reconocen como un gasto cuando la Compañía está comprometida a proporcionar beneficios por terminación de la relación laboral.

- Beneficios 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), aguinaldo, prima vacacional e incentivos. La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en las cuentas del costo de venta y gastos de venta y administración en los Estados de

Resultados Consolidados. La PTU se determina con base en la utilidad fiscal, conforme a la fracción I del artículo 9 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

t) Impuestos a la utilidad.

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

- Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta ("ISR") y se registra en los resultados del año en que se causa.

- Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, las tasas correspondientes a estas diferencias, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales.

El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la 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 inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Compañía es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones 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 reversarán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando 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 sustancialmente aprobadas al final del periodo 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 periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

- Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

u) Utilidad por acción.

La utilidad por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad correspondiente a la participación atribuible a los accionistas de CYDSA, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la utilidad neta consolidada y las acciones ordinarias en circulación, considerando las acciones recompradas bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de

la Compañía para intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica y diluida es igual para todos los períodos presentados.

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Los costos netos, por préstamos asociados a financiamientos invertidos en inmuebles, maquinaria y equipo cuya adquisición o construcción requiere de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados.

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta durante la vida útil estimada y los valores residuales de los activos. La estimación de las vidas útiles y los valores residuales son revisadas al final de cada período de reporte, los efectos de cualquier cambio son contabilizados prospectivamente como un cambio de estimación.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Todos los instrumentos financieros derivados contratados e identificados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, con fines de negociación o de cobertura por riesgos de mercado, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable.

El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

Cobertura de flujos de efectivo

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen en capital contable. La porción efectiva se aloja temporalmente en el resultado integral, dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados, la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Suspensión de la contabilidad de coberturas

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado o el instrumento financiero no derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado o no 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. La sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la Compañía y es congruente con éste.

Al suspender la contabilidad de coberturas, en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el método del interés efectivo, se amortiza en resultados por el período de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte del resultado integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta del resultado 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 el resultado integral en el capital contable se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros de la Compañía, representa una aproximación matemática de su valor razonable. Se calcula usando modelos propiedad de terceros independientes, con supuestos basados en condiciones de mercado pasadas, presentes y expectativas futuras al día del cierre contable correspondiente.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Los dividendos se decretan y pagan cuando la asamblea de accionistas lo decidan, esto es de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Ley de Mercado de Valores y los Estatutos de la Compañía.

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad por acción.

La utilidad por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad correspondiente a la participación atribuible a los accionistas de CYDSA, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la utilidad neta consolidada y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica y diluida es igual para todos los períodos presentados.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

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 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.

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:

- 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.
- 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.

Deterioro de activos financieros

La Compañía utiliza un nuevo modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías

financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros, se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

i. Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Compañía hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.) se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- El deudor incumple los convenios financieros; o,
- 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 (sin considerar ninguna garantía que tenga la Compañía).

La Compañía definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal, considerando la gestión de riesgos interna.

ii. Otros instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si a la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía calcula la reserva por pérdidas para ese instrumento financiero como el importe de las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía no necesariamente identifica todos los escenarios posibles. Sin embargo, considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que el incumplimiento de pago ocurra y de que no ocurra, incluso si dicha posibilidad es muy baja. Adicionalmente, la Compañía determina el periodo para que el incumplimiento se dé, así como la tasa de recuperación después del incumplimiento.

La Administración evalúa el modelo de deterioro y los insumos utilizados en el mismo por lo menos una vez al año, con el fin de asegurar que permanezcan vigentes en base a la situación actual del portafolio.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Pasivos financieros

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier

diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Adicionalmente, cuando la Compañía realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el Estado Consolidado de Posición Financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Conversión de estados financieros de ciertas subsidiarias consideradas como operaciones extranjeras.

Para incorporar los estados financieros de las subsidiarias, cuya moneda funcional es el dólar americano (mencionadas en el inciso c)), se convierten sus estados financieros de la moneda de registro (peso mexicano) a la moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) De cierre para los activos y pasivos monetarios; 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable; y 3) para los ingresos, costos y gastos el de la fecha en que se devengaron, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria. Los efectos por conversión, se registran en los Estados Consolidados de Resultados Integrales. Posteriormente, para convertir los estados financieros de la moneda funcional al peso mexicano, la cual es la moneda de reporte de la Compañía, se utilizan los siguientes tipos de cambio: 1) De cierre para los activos y pasivos; 2) histórico para el capital contable; y 3) para los ingresos, costos y gastos el de la fecha en que se devengaron. Los efectos por conversión, netos de impuestos, se registran en otras partidas de resultado integral, dentro del capital contable.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

El crédito mercantil se reconoce inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la

utilidad diferidos.

- Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta ("ISR") y se registra en los resultados del año en que se causa.

- Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, las tasas correspondientes a estas diferencias, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales.

El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la 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 inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, 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 y participaciones 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 periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando 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 sustancialmente aprobadas al final del periodo 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 periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

- Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Inversión en asociadas y negocios conjuntos.

Una asociada es una compañía sobre la cual CYDSA tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre políticas financieras y de operación de la compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual las partes que tienen el control conjunto tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual que existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados, así como los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos en los que la Compañía mantiene una participación del 50% de su capital o menos, se incorporan a los estados financieros utilizando el método de participación.

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

El capital social suscrito y pagado, está representado por acciones "serie A" nominativas y sin expresión de valor nominal, como sigue:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Número de acciones	600,000,000	600,000,000
Capital social nominal (millones)	\$ 1,485	\$ 1,485

Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, debiendo ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo.

Al 30 de septiembre de 2024, el valor de mercado de la acción serie "A" de Cydsa, S.A.B. de C.V. es de \$ 15.45 (pesos).

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Inventarios y costo de ventas.

Los inventarios se valúan al menor, entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado, menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

La Compañía utiliza el sistema de costeo absorbente, es decir que el valor del inventario lo conforman tanto los costos variables como los fijos directos e indirectos de producción, con base en la fórmula de costos promedios.

La Compañía revisa el valor en libros de los inventarios, ante la presencia de algún indicio de deterioro que llegara a indicar que su valor en libros pudiera no ser recuperable, estimando el valor neto de realización, cuya determinación se basa en la evidencia más confiable disponible al momento en que se hace la estimación del importe en que se espera realizarlos. El deterioro se registra si el valor neto de realización es menor que el valor en libros. Los indicios de deterioro que se consideran son, entre otros, obsolescencia, baja en los precios de mercado, daño y compromisos de venta en firme.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Inmuebles, maquinaria y equipo.

Los inmuebles, maquinaria y equipo utilizados en el proceso de producción o para propósitos administrativos se registran inicialmente al costo de adquisición, el cual posteriormente se ve reducido por la depreciación acumulada y/o pérdidas por deterioro acumuladas, si existiesen. Los activos en proceso de construcción son clasificados en su correspondiente categoría de inmuebles, maquinaria y equipo cuando son completados. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo está listo para su uso.

Los costos netos, por préstamos asociados a financiamientos invertidos en inmuebles, maquinaria y equipo cuya adquisición o construcción requiere de un período sustancial, se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados.

Los terrenos no son depreciados.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta durante la vida útil estimada y los valores residuales de los activos. La estimación de las vidas útiles y los valores residuales son revisadas al final de cada período de reporte, los efectos de cualquier cambio son contabilizados prospectivamente como un cambio de estimación.

Los rangos de las vidas útiles estimadas de los principales activos de la Compañía son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	10 a 30
Maquinaria y equipo	1 a 20
Mobiliario y equipo de oficina	1 a 10
Equipo de transporte	1 a 5
Equipo de cómputo	2 a 4

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones.

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 estimado para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

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 y de pagos realizados a los clientes con el objetivo de que los productos se acomoden en espacios atractivos y ventajosos en sus instalaciones.

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.

Los contratos con clientes están dados 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 no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que las operaciones se derivan de la venta de productos y se satisfacen en un punto en el tiempo. 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 y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos o como gastos de venta, de acuerdo a su naturaleza. Estos programas incluyen descuentos a clientes por ventas de productos basados en: i) volumen de ventas (normalmente se reconocen como una reducción de ingresos) y ii) promociones de productos en puntos de venta (normalmente reconocidos como gastos de venta), principalmente. 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 a los términos negociados. Se 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, distribución y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente, aplicando el método de interés efectivo.

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 20 de marzo de 2024, se aprobó \$1,500 millones como monto máximo para la recompra de acciones propias.

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

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS OPERATIVOS

La información que se proporciona a la Dirección General que toma las decisiones operativas de la Compañía, para propósitos de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento.

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

- **Sal,**
- **Cloro y sosa cáustica.**
- **Gases refrigerantes.**
- **Procesamiento y Logística de Energéticos.**
- **CYDSA y otros.**

Descripción de sucesos y transacciones significativas

1. Obtención de Crédito Bancario de 1,360 millones de pesos a diez años.

El 23 de abril del 2024, el Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext) otorgó al Grupo un nuevo Crédito de 1,360 millones de pesos, a un plazo de diez años y a una tasa variable de TIIE más 150 puntos base.

2. Compras de "Senior Notes" con valor nominal de 79.2 millones de dólares.

Con los recursos obtenidos del Crédito de Bancomext, en los meses de abril y mayo del 2024, CYDSA adquirió en el mercado internacional 71.3 millones de dólares de sus Bonos, obteniendo un descuento de 730 mil dólares, ya que el precio de las "Senior Notes" fue de 990 dólares por cada 1,000 de valor nominal, implicando un desembolso de 70.6 millones de dólares.

Adicionalmente en el mes de julio del 2024 CYDSA adquirió en el mercado internacional 8.0 millones de dólares de sus Bonos.

3. Créditos adicionales.

En los meses de marzo y julio del 2024 CYDSA contrató Créditos Bancarios revolventes con diversos bancos, por un total de 1,672 millones de pesos. Cabe mencionar que durante el mes de septiembre se contrató 339 millones de pesos con HSBC mismos que se utilizaron para el pago de los 339 millones de pesos que se había contratado con BBVA en el mes de julio.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:

0

Clave de Cotización:	CYDSASA	Trimestre:	3	Año:	2024	Moneda:	MXN
----------------------	---------	------------	---	------	------	---------	-----

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

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

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