

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	19
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	21
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	23
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	24
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	28
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	31
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	34
[700002] Datos informativos del estado de resultados	35
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	36
[800001] Anexo - Desglose de créditos	37
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	39
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	40
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	41
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	49
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	53
[800500] Notas - Lista de notas.....	54
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	55
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	56

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Orbia Anuncia Resultados del Primer Trimestre 2024

Ciudad de México, 25 de abril de 2024 – Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (BMV: ORBIA*) (“la Compañía” o “Orbia”) reporta sus resultados no auditados del primer trimestre de 2024.

El desempeño de Orbia del primer trimestre continúa reflejando debilidad en el entorno de mercado, principalmente como resultado de las altas tasas de interés, menores precios, retrasos en la ejecución de proyectos de infraestructura tanto públicos como privados y debilidad en la demanda para nuestros negocios en Europa. A pesar de estas condiciones, la Compañía continúa operando con una estricta disciplina financiera y operativa, gestionando proactivamente los factores de desempeño que están bajo su control.

Datos Financieros Relevantes del 1T 2024

(Todas las métricas se comparan con el 1T 2023 excepto si se indica lo contrario)

- Las ventas netas de \$1.9 mil millones disminuyeron 18%, debido a menores volúmenes y precios en Connectivity Solutions, Polymer Solutions y Building & Infrastructure.
- El EBITDA de \$253 millones disminuyó 46%, derivado de menores ventas y el impacto negativo de la apreciación del peso mexicano en la mayoría de los negocios.
- El flujo de operación fue negativo \$50 millones y disminuyó \$217 millones año a año derivado de un menor EBITDA.

“Los resultados del primer trimestre estuvieron alineados con la guía que compartimos para la primera mitad del año. A pesar de que hemos visto mejorías mes a mes en algunos de nuestros negocios, las tasas de interés se han mantenido elevadas, lo cual puede retrasar aún más la recuperación de la demanda, por lo que mantendremos un enfoque prudente. Hemos preservado nuestro liderazgo de mercado, ejerciendo una estricta disciplina financiera y optimizando nuestros negocios, posicionando favorablemente a la Compañía para la recuperación del mercado. Seguimos comprometidos con nuestra estrategia de largo plazo apoyada por nuestros proyectos de crecimiento estratégico y consistente con nuestro mandato de generar valor para nuestros inversionistas al mismo tiempo que mantenemos un balance general sólido” dijo Sameer Bharadwaj, Director General de Orbia.

Notas y Definiciones

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

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

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

Orbia es una compañía con un propósito común: impulsar la vida alrededor del mundo. Orbia opera en los sectores de Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary), Building & Infrastructure (Wavin), Precision Agriculture (Netafim), Connectivity Solutions (Dura-Line), y Fluor & Energy Materials (Koura). Los cinco negocios de Orbia están enfocados en ampliar el acceso a la salud y el bienestar, reinventar el futuro de ciudades y hogares, garantizar la seguridad hídrica y alimentaria, conectar a las comunidades con la infraestructura de datos y permitir la transición energética con materiales básicos y avanzados, productos de especialidad y soluciones innovadoras. Orbia cuenta con un equipo global de más de 24,000 empleados, actividades comerciales en más de 100 países y operaciones en más de 50, con sedes globales en Boston, Ciudad de México, Ámsterdam y Tel Aviv. La compañía generó \$8.2 mil millones en ventas en 2023. Para conocer más sobre Orbia, visite: [Orbia.com](https://www.orbia.com).

La oficina registrada de Orbia se encuentra en Paseo de la Reforma No. 483 Piso 47, Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México.

Información Prospectiva

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

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

Orbia se rige con un modelo de crecimiento global guiado por su propósito. Esto significa que nuestra organización está identificando problemas en la infraestructura y retos en comunidades y ciudades a lo largo y ancho del mundo y desarrollando soluciones innovadoras para resolverlos. Este planteamiento para nuestro negocio es una cuestión enfocada en identificar los retos del hoy, así como analizar las trayectorias de crecimiento y de predecir los retos del mañana. Así, la Compañía ha decidido poner un mayor énfasis en sus mercados finales poniendo como centro de la estrategia al cliente y sus necesidades, para desarrollar productos cada vez más especializados, tecnológicos e innovadores y cada vez más soluciones conocidas como “human-centered”, en las que Orbia ha identificado y pueda seguir identificando problemas críticos. Orbia ha adoptado una mayor disciplina en cuanto a la decisión de inversión en proyectos tanto orgánicos como inorgánicos mediante un modelo de asignación de capital en el que se incluye un primer filtro los riesgos, mitigantes, alineación a la estrategia de Orbia, potencial de crecimiento global y local, rentabilidad y capacidad operacional.

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

Factores de Riesgo

Los riesgos e incertidumbres descritos a continuación se incluyen de forma enunciativa más no limitativa. Los riesgos e incertidumbres adicionales, de los que la Administración de la Compañía no tiene conocimiento, podrían también afectar sus operaciones comerciales. Cualquiera de los siguientes riesgos, en caso de que se presenten, podrían afectar de manera adversa y sustancial el negocio, los resultados de operaciones, los pronósticos y la situación financiera. En tal caso, los precios de mercado de sus Senior Notes, sus Bonos Vinculados a la Sustentabilidad, sus CEBURES, (cuando exista alguna emisión vigente) y de la acción ORBIA * podrían declinar y usted podría perder toda o parte de su inversión.

Factores de Riesgo relacionados con los negocios de Orbia

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

Las operaciones de la Compañía son dependientes en forma relevante de industrias con comportamiento cíclico.

La incapacidad de la Compañía para satisfacer las necesidades del mercado debido a la falta de desarrollo de nuevos productos, tecnologías de producción, acceso a nuevas tecnologías, o desarrollo de productos sustitutos podría afectar de forma adversa su posición competitiva.

El negocio de la Compañía está sujeto a los riesgos generalmente relacionados con operaciones comerciales internacionales y sus ganancias y ventas netas podrían verse afectadas de manera adversa por las condiciones económicas y el panorama en los países donde opera.

Orbia enfrenta una intensa competencia de otros proveedores de productos similares.

Las fluctuaciones en los precios de las principales materias primas, incluyendo gas natural, energía eléctrica, azufre, etano, etileno, resinas, entre otros, pueden afectar de forma adversa el negocio y los resultados operativos de la Compañía.

Cualquier interrupción en el suministro de materias primas podría afectar las operaciones de Orbia.

Las mejoras en la capacidad de producción, el mantenimiento, y las empresas adquiridas, por lo general, requieren inversiones significativas, y la Compañía no puede garantizar que conseguirá el rendimiento esperado en éstas.

Orbia está expuesta al riesgo de una posible expropiación o nacionalización de los activos en algunos de los países en donde opera.

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

Orbia está sujeta a determinadas obligaciones restrictivas de hacer y no hacer por virtud de la celebración de sus contratos de crédito, lo que podría limitar sus actividades comerciales futuras.

Recientemente Orbia ha hecho y puede hacer adquisiciones significativas que, si no son integradas apropiadamente, pueden afectar de forma adversa sus resultados operativos.

Orbia está expuesta a riesgos de producto que podrían provocar daños a terceros.

Los impactos relacionados con el cambio climático podrían resultar en requisitos regulatorios o legales adicionales, así como en inversiones no contempladas por la Compañía.

Los desastres naturales, riesgos inherentes a procesos de producción, eventos climáticos extremos y otros eventos podrían afectar de manera adversa las operaciones de Orbia.

Los conflictos laborales podrían afectar los resultados operativos de Orbia.

Orbia es una controladora y no cuenta con activos significativos distintos a las acciones de sus subsidiarias; como resultado, puede no ser capaz de cumplir con sus obligaciones.

La incapacidad de obtener suficiente capital para financiar adquisiciones o expansiones podría retrasar o impedir la implementación de la estrategia comercial de la Compañía.

Orbia utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir o mitigar el riesgo asociado con fluctuaciones en las tasas de interés y/o tipos de cambio.

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

La Compañía está sujeta a procedimientos legales y administrativos en determinados países en los que opera, cuyos resultados podrían afectar de manera adversa su negocio.

Los costos por incumplir con las leyes en materia de protección ambiental, salud y seguridad, así como cualquier contingencia que surja en relación con dichas leyes, pueden aumentar, afectando de manera adversa las operaciones, resultados operacionales, flujos de efectivo o situación financiera de la Compañía.

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

Las operaciones de la Compañía podrían verse afectadas por una falla, interrupción o colapso de su sistema de TI (Tecnologías de Información).

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

Ataques cibernéticos u otras afectaciones a la red o sistemas de información de Orbia podrían causar un efecto adverso en su negocio.

El modelo de contratación de Orbia para productos de polietileno de alta densidad (HDPE) implica determinados riesgos relacionados con retención de clientes, lo cual podría representar un efecto adverso sustancial en la situación financiera y comercial de la Compañía.

Las operaciones de los grupos de negocio Precision Agriculture, Connectivity Solutions y Building & Infrastructure dependen de la industria de la agricultura, telecomunicaciones y construcción, respectivamente.

Los cambios en los niveles de inversión en la industria de telecomunicaciones de voz y de datos podrían afectar la producción y ventas de productos en Connectivity Solutions.

Las ventas de Precision Agriculture son altamente dependientes al dinamismo de la industria de la agricultura incluyendo el apoyo del gobierno a este sector.

Las actividades de socios en negocios conjuntos (joint ventures) clave podrían tener un efecto adverso significativo en la Compañía.

Los contratos que Orbia ha establecido con OxyChem, proveedores de etano, etileno y VCM pueden ser insuficientes para cumplir con todas las necesidades operativas y comerciales de la Compañía, los cuales pueden afectar sus costos de producción por aumentos del precio de materias primas o por falta de capacidad de producción.

Las concesiones mineras de Orbia pudieran ser objeto de declaratoria de nulidad, cancelación, suspensión, expropiación o revocación de conformidad a las disposiciones legales aplicables y/o la Compañía podría no ser capaz de renovar sus concesiones existentes, lo que podría tener un efecto sustancial adverso en sus operaciones y situación financiera.

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

Epidemias en los países en los que la Compañía realiza sus operaciones productivas y comerciales o pandemias que afecten a todos los países, podrían interrumpirlas por suspensión de actividades, rompimiento de cadenas de suministro, o bloqueo de cadenas de distribución de los productos.

Los cambios en las políticas gubernamentales de México y otros de los principales países donde opera la Emisora podrían afectar adversamente las operaciones, resultados de operación, situación financiera y perspectivas.

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

Sucesos en México o en otros países podrían afectar adversamente la economía mexicana y otras economías latinoamericanas, el valor de mercado de los valores en los que Orbia cotiza y sus resultados de operación.

Las fluctuaciones cambiarias de las monedas de los países donde opera la Compañía, con respecto al Dólar podrían afectar de manera negativa a la Compañía.

Las leyes de competencia económica en México y en otros países en los que opera Orbia pueden limitar la capacidad para expandir sus operaciones.

El Congreso Mexicano y las autoridades legislativas de los países en los que Orbia tiene presencia, podrían aprobar legislaciones que resulten en incrementos a las obligaciones fiscales.

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

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

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

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

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

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

Los accionistas principales y relacionados, quienes controlan a Orbia, podrían tener intereses que difieren del resto de los accionistas y de los Tenedores de los Bonos vinculados a la sustentabilidad, los CEBURES y/o las Notas.

Posibles incumplimientos de los requisitos de mantenimiento de listado de los valores en el BMV o de su inscripción en el RNV podría afectar el precio de los valores.

La Compañía mantiene los niveles importantes de endeudamiento.

Los contratos y títulos que rigen la deuda, incluyendo las Notas y los Bonos vinculados a la sustentabilidad, contienen previsiones cruzadas de incumplimiento que pueden causar que toda la deuda emitida bajo tales instrumentos se venza anticipadamente y sea

exigible su pago de forma inmediata como resultado de un evento de incumplimiento previsto en otro instrumento de deuda no relacionado.

Las garantías de pago de la deuda por parte de las subsidiarias de Orbia podrían no ser ejecutables inmediatamente.

Lo previsto por la legislación mexicana puede dificultar a los tenedores de las Notas y/o Bonos vinculados a la sustentabilidad convertir las cantidades pagadas por la Compañía en beneficio de los tenedores en pesos mexicanos a dólares de los EUA o que les sean reconocidos la totalidad del valor de dichos pagos.

Los tenedores de las Notas y los Bonos vinculados a la sustentabilidad podrían ver limitada su posibilidad de entablar procesos o juicios en contra de la Compañía en tribunales mexicanos.

El pago de las Notas y de los Bonos vinculados a la sustentabilidad, así como de las garantías relacionadas, puede estar estructuralmente subordinado respecto de las obligaciones de deuda de las subsidiarias avales y garantes como de no avales ni garantes de Orbia, así como otra deuda que no tenga la misma estructura de garantías, estaría subordinada estructuralmente a aquella que sí la tenga.

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados Financieros por Grupo de Negocio 1T 2024

(Todas las métricas se comparan con el 1T 2023 excepto si se indica lo contrario)

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

Los negocios de Polymer Solutions de Orbia, (nombres comerciales Vestolit y Alphagary) se enfocan en resinas generales de cloruro de polivinilo (PVC), resinas especiales de PVC y en compuestos especiales de cero-halógenos con una amplia variedad de aplicaciones en soluciones que sustentan la vida cotidiana, desde tuberías y cables a electrodomésticos a dispositivos médicos. El grupo de negocio abastece a los negocios "downstream" de Orbia, así como a una base de clientes global.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Polymer Solutions			
Ventas totales*	658	770	-15%
Utilidad de operación	24	83	-71%
EBITDA	86	147	-41%

*Ventas intercompañía por \$35 millones y \$38 millones en 1T24 y 1T23, respectivamente.

Las ventas netas de \$658 millones disminuyeron 15%. El EBITDA de \$86 millones disminuyó 41% y el margen EBITDA disminuyó 596 puntos base a 13%.

La reducción en las ventas se debió principalmente a menores precios de PVC y sosa caustica. Lo anterior debido al incremento en las exportaciones de China y Estados Unidos a raíz de la menor demanda local en ambos países.

El EBITDA disminuyó debido a menores precios en todos los negocios, parcialmente compensado por menor costo del etano en Estados Unidos y de la electricidad en Europa.

Building & Infrastructure (Wavin), 32% de las ventas

El negocio de Building & Infrastructure de Orbia, (nombre comercial Wavin), está redefiniendo la industria actual de tuberías y accesorios creando soluciones con mayor vida útil y mejor desempeño, con menor trabajo para su instalación. El grupo de negocio se beneficia de una integración con la cadena de suplemento de Polymer Solutions, de una base de clientes en tres continentes, y de inversiones en tecnologías sostenibles y resilientes para el manejo del agua y sistemas de climatización interior.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Building & Infrastructure			
Ventas totales	622	694	-10%
Utilidad de operación	33	39	-15%
EBITDA	65	70	-7%

Las ventas netas de \$622 millones disminuyeron 10%. El EBITDA de \$65 millones disminuyó 7% y el margen EBITDA aumentó 35 puntos base, ubicándose ligeramente por encima del 10%.

La disminución en las ventas durante el trimestre se derivó de menores volúmenes y precios asociados con una disminución en el precio de los insumos. Este negocio continúa enfrentando condiciones de mercado retadoras particularmente en Europa de Occidente y del Norte, mientras los mercados en Latinoamérica se mantuvieron estables.

El EBITDA disminuyó año contra año reflejando principalmente menores volúmenes. A pesar de lo anterior, el margen EBITDA tuvo un ligero incremento apoyado por las mejoras continuas del negocio y un estricto control de los gastos discrecionales.

Precision Agriculture (Netafim), 13% de las ventas

Los sistemas de riego, servicios y tecnologías agrícolas digitales de vanguardia del negocio de Precision Agriculture de Orbia, (nombre comercial Netafim), permiten a nuestros socios lograr rendimientos significativamente más altos y de mejor calidad utilizando menos agua, fertilizantes y otros insumos. Al ayudar a los agricultores alrededor del mundo a cultivar más con menos, el grupo de negocio contribuye a alimentar el planeta de manera más eficiente y sostenible.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Precision Agriculture			
Ventas totales	256	275	-7%
Utilidad de operación	2	3	-33%
EBITDA	29	28	1%

Las ventas netas de \$256 millones disminuyeron 7%. El EBITDA de \$29 millones aumentó 1% y el margen EBITDA aumentó 89 puntos base a 11%.

La disminución en ventas se derivó de menores volúmenes principalmente en Turquía y Estados Unidos, parcialmente compensados por el crecimiento en China, India y algunos mercados de Latinoamérica.

El EBITDA incrementó a pesar de menores ventas soportado por mayores eficiencias operativas.

Connectivity Solutions (Dura-Line), 10% de las ventas

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

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Connectivity Solutions			
Ventas totales	197	345	-43%
Utilidad de operación	14	104	-87%
EBITDA	24	114	-79%

Las ventas netas de \$197 millones disminuyeron 43%. El EBITDA de \$24 millones disminuyó 79% y el margen EBITDA disminuyó a 12%.

La disminución en ventas se derivó de un menor volumen. Lo anterior debido a las medidas de manejo de inventarios de algunos clientes, retrasos en pedidos como resultado del entorno de tasas de interés elevadas, y una mezcla de productos desfavorable. En el corto plazo la demanda está siendo impactada por retrasos en la entrega de fondos públicos para proyectos de infraestructura.

El EBITDA disminuyó año contra año derivado de menores volúmenes, la mezcla de productos desfavorable, y la menor absorción de costos fijos tanto en instalaciones existentes como en las más recientes. Estos factores fueron parcialmente compensados por un estricto control de costos. ??

Fluor & Energy Materials (Koura), 10% de las ventas

El negocio de Fluor & Energy Materials, recientemente renombrado, (nombre comercial Koura), ofrece fluorita y productos derivados que contribuyen a la vida moderna y eficiente. El grupo de negocio posee y opera la mina de fluorita más grande del mundo y produce productos intermedios, refrigerantes y propelentes que se utilizan en aplicaciones en el sector automotriz, infraestructura, semiconductores, salud, medicina, climatización, cadena de frío de alimentos, almacenamiento de energía, computación y telecomunicaciones.

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Fluor & Energy Materials			
Ventas totales	190	242	-22%
Utilidad de operación	40	87	-54%
EBITDA	54	102	-47%

Las ventas netas de \$190 millones disminuyeron 22%. El EBITDA de \$54 millones disminuyó 47% y el margen EBITDA fue 29%.

La disminución en las ventas se derivó de menor volumen de refrigerantes como resultado de la reducción en cuotas de producción de gases refrigerantes en Estados Unidos y Europa, así como el diferimiento en ciertos embarques de mineral. Esto fue parcialmente compensado por la resiliencia en los precios del portafolio de productos.

El EBITDA disminuyó derivado de las menores ventas y el impacto de la apreciación del peso mexicano, parcialmente compensados por el estricto control de costos.

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

Flujo Libre de Efectivo

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Flujo Libre de Efectivo			
EBITDA	253	469	-46%
Impuestos pagados, neto	(46)	(64)	-28%
Intereses neto / comisiones bancarias	(64)	(74)	-14%
Variación de capital de trabajo	(193)	(181)	6%
Otros (otros activos - provisiones, neto)	9	(19)	N/A
Efecto cambiario	(9)	36	N/A
Flujo de operación	(50)	167	N/A
Inversión de capital	(132)	(142)	-7%
Pagos de leasing	(19)	(24)	-20%
Flujo de efectivo libre	(201)	1	N/A
Dividendos a accionistas	-	-	
Compra de acciones propias	-	2	N/A
Deuda	(173)	(128)	35%
Dividendos participación minoritaria	(27)	(31)	-14%
Fusiones y adquisiciones	-	-	
Instrumentos financieros y otros	(5)	(7)	-24%
Cambio neto de caja	(406)	(183)	149%
Caja inicial	1,456	1,546	-6%
Caja final	1,050	1,456	-28%

Balance, Liquidez y Asignación de capital

La razón de apalancamiento deuda neta-EBITDA aumentó de 1.84x a 2.96x respecto al mismo periodo del año anterior. Este incremento se derivó de la disminución en el EBITDA, así como del incremento en deuda neta principalmente por la apreciación del peso mexicano y los requerimientos de capital de trabajo debido a la estacionalidad.

La Compañía anunció el 2 de abril de 2024 que contrató una línea de crédito revolvente por un monto de US\$1.4 mil millones con vencimiento en 5 años y en términos de acuerdo con su perfil crediticio de grado de inversión. El crédito será utilizado para reemplazar el crédito con fecha de junio 2019, que estaba cerca del vencimiento. Algunas de las características relevantes de este crédito que brindan mayor flexibilidad a Orbia incluyen: (I) tramos en dos monedas lo cual permite mayor diversificación y mejores oportunidades para mitigar riesgos, y (II) la posibilidad de que participen acreditados adicionales en la estructura, permitiendo un mayor respaldo financiero dentro del grupo.

Durante el trimestre Orbia pagó \$173 millones de deuda de corto plazo, una reducción de \$158 millones en la deuda neta después de ajustes cambiarios.

El capital de trabajo tuvo un aumento de \$193 millones comparado con el aumento de \$181 millones en el mismo periodo del año anterior. El aumento se debe a estacionalidad, el incremento secuencial en las ventas y el incremento de las cuentas por cobrar en todos los negocios. Las inversiones de capital de \$132 millones disminuyeron 7% año a año incluyendo los gastos de mantenimiento e inversiones para ejecutar las iniciativas de crecimiento de la Compañía.

Durante el trimestre Orbia no pagó dividendos dado que la aprobación en la asamblea anual de accionistas tuvo lugar el día 9 de abril de 2024.

Aspectos destacados en Sostenibilidad 1T 2024

Orbia publicó su [Informe de Impacto 2023](#) en el mes de marzo. Dicha publicación detalla el desempeño general de la Compañía, así como los principales avances en sus soluciones de sostenibilidad de acuerdo con sus tres pilares estratégicos – operaciones de bajo impacto y resilientes, soluciones sostenibles e inversiones de impacto – incluyendo:

- Información detallada de las inversiones en tecnologías limpias para cada grupo de negocio y a través de Orbia Ventures;
- El resultado de la primera evaluación de doble materialidad de acuerdo con las regulaciones ASG emergentes;
- Evaluación actualizada de los riesgos y oportunidades climáticas;
- Detalles del plan de acción para lograr el objetivo de emisiones cero;
- Desarrollo de la estrategia para alcanzar un Balance Neto Positivo de Agua y
- Nuevo Código de Conducta para Proveedores

Orbia se enorgullece del crecimiento continuo del portafolio de soluciones sostenibles entre los que destacan los refrigerantes de bajo potencial de calentamiento global de Fluor & Energy Materials, los complementos a la plataforma de agricultura digital de Precision Agriculture y el lanzamiento de los ductos con una menor huella de carbono, *FuturePath ECO* y *MicroDuct ECO* en Norteamérica de Connectivity Solutions, entre otros.

Finalmente, como muestra del compromiso de la Compañía con la sostenibilidad, tres empresas dentro del portafolio de Orbia Ventures (Ascend Elements, Verdagy, y Tortuga AgTech) fueron reconocidas por la revista TIME como *top GreenTech innovators 2024*. Adicionalmente, Orbia participó en la ronda de levantamiento de capital de *Greeneye* (AgTech) y de *Chloris Geospatial* (medición de biomasa desde el espacio), demostrando su enfoque en abordar el cambio climático y los desafíos relacionados.

Perspectiva 2024

Durante el primer trimestre 2024, el desempeño de la Compañía se mantuvo en línea con las expectativas compartidas durante la última llamada trimestral, donde señalaba la debilidad en la demanda esperada en los mercados donde tiene presencia. No obstante, la Compañía mantiene una perspectiva cautelosa debido a la escasa visibilidad sobre la persistencia en los niveles de inflación elevados y la posibilidad de que las tasas de interés a nivel global se mantengan elevadas por más tiempo. Debido a lo anterior, la Compañía espera un EBITDA para el 2024 dentro del rango de \$1.3 mil millones a \$1.4 mil millones, la cual será actualizada conforme avance el año. Las inversiones de capital se estiman en \$600 millones para 2024 incluyendo mantenimiento e inversiones para ejecutar iniciativas de crecimiento. La Compañía espera una tasa efectiva de impuestos en el rango de 29% a 32%⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Excluyendo el impacto de la inflación y fluctuaciones en el tipo de cambio en México.

Control interno [bloque de texto]

Los estatutos sociales de Orbia prevén la existencia de los Comités de Auditoría y de Prácticas Societarias, órganos corporativos intermedios constituidos de conformidad con la Legislación Aplicable con el fin de auxiliar al Consejo de Administración en el desempeño de sus funciones. Por medio de los citados comités y del Auditor Externo, se otorga la seguridad razonable de que las transacciones y actos efectuados por la Compañía se ejecutan y registran de conformidad con los términos y parámetros establecidos por el consejo de administración y los órganos directivos de Orbia, por la Legislación Aplicable y por los diferentes lineamientos generales, criterios y normas de información financiera aplicables (NIIFs).

Orbia ha implementado un Código de Ética que ayuda a definir nuestros principios y obligaciones hacia nuestras relaciones con nuestros empleados, clientes, proveedores, y grupos de interés en general. El Código de Ética de Orbia se encuentra disponible para su consulta en el siguiente enlace: http://www.Orbia.com/Codigo_de_etica.html. Asimismo, en cumplimiento con el Artículo 42 de la Ley del Mercado de Valores, a través de su Comité de Auditoría ha establecido un mecanismo de contacto a efecto que cualquier persona que tenga conocimiento del incumplimiento al Código de Ética o lineamientos y políticas de operación, sistema de control y auditoría internos y registro contable, ya sea de la propia Sociedad o de las personas morales que ésta controle, realice una denuncia la cual se garantiza se mantendrá en confidencialidad y en caso de así solicitarlo en anonimato. La Línea de Ética es operada a través de un tercero independiente. En México se puede reportar cualquier anomalía por teléfono al número 001 844 577 6510, o a través de la página de internet <http://www.ethics.orbia.com> o al correo electrónico ethics@orbia.com. Dichas denuncias serán debidamente investigadas e informadas directamente al Comité de Auditoría de Orbia.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Información Financiera Consolidada 1T 2024^[1]

(Todas las métricas se comparan con el 1T 2023 excepto si se indica lo contrario)

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%Var.
Información financiera seleccionada			
Ventas netas	1,863	2,280	-18%
Costo de ventas	1,431	1,620	-12%
Gastos de ventas, generales y de administración	326	336	-3%
Utilidad de operación	106	323	-67%
EBITDA	253	469	-46%
Margen EBITDA	13.6%	20.6%	-701 bps
Costo financiero	139	101	37%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(32)	223	N/A
Impuestos	15	143	-89%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	(47)	80	N/A
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	(74)	55	N/A
Flujo de operación	(50)	167	N/A
Inversión de capital	(132)	(142)	-7%
Flujo de efectivo libre	(201)	1	N/A
Deuda neta	3,678	3,246	13%

Las ventas netas de \$1,863 millones disminuyeron 18%.

La disminución en ventas en el trimestre se debió a los negocios de Connectivity Solutions, Polymer Solutions y Building & Infrastructure. Lo anterior derivado de la debilidad de la demanda y menores precios como resultado de las altas tasas de interés y los altos niveles de exportaciones de PVC de China y de Estados Unidos.

El costo de ventas de \$1,431 millones disminuyó 12%.

La disminución en el costo de ventas para el trimestre se debió principalmente a los menores volúmenes, costos de materia prima y de insumos.

Los gastos de ventas, generales y de administración de \$326 millones disminuyeron 3%. Como porcentaje de ventas, los gastos incrementaron aproximadamente 276 puntos base a 18%.

La reducción en los gastos de venta, generales y de administración se debió principalmente a las iniciativas de disminución de costos, parcialmente afectada por la inflación.

El EBITDA de \$253 millones durante el trimestre disminuyó 46%, mientras que el margen EBITDA disminuyó de 21% a 14%.

La disminución en el EBITDA y el margen EBITDA se debió a menores volúmenes y precios, particularmente en Connectivity Solutions, Polymer Solutions y Fluor & Energy Materials.

Adicionalmente, la rentabilidad fue impactada por una menor absorción de los costos fijos y la apreciación del peso mexicano.

El costo financiero de \$139 millones incrementó \$38 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

El incremento en el costo financiero se derivó principalmente de la apreciación del peso mexicano, y un mayor gasto por interés debido al incremento en la deuda. Estos factores fueron parcialmente compensados por mayores ingresos por intereses en el balance de la caja.

Los impuestos de \$15 millones disminuyeron 89%. La tasa efectiva de impuestos para el trimestre fue -47% debido a la mezcla de utilidades, la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense y la inflación, parcialmente compensados por una reducción en las reservas fiscales.

La pérdida neta para los accionistas mayoritarios fue de \$74 millones y representó una disminución de \$129 millones. La disminución se derivó de un menor EBITDA.

El flujo de operación fue negativo en \$50 millones y disminuyó \$217 millones. El flujo de efectivo libre fue negativo en \$201 millones, una disminución de \$202 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

Ambas salidas de efectivo se debieron a un menor EBITDA.

La deuda neta de \$3,678 millones se compuso de una deuda total por \$4,728 millones, menos efectivo y equivalentes de efectivo por \$1,050 millones. La razón de deuda neta-EBITDA de la Compañía aumentó de 1.84x a 2.96x, derivado de la disminución en el EBITDA y una mayor deuda neta principalmente por la apreciación del peso mexicano.

Ventas por Región 1T 2024

(Todas las métricas se comparan con el 1T 2023 excepto si se indica lo contrario)

En millones de dólares	Primer Trimestre			
	2024	2023	% Var. A/A	% Ventas
Norteamérica	671	869	-23%	36%
Europa	588	749	-22%	32%
Sudamérica	375	381	-2%	20%
Asia	176	223	-21%	9%
África y otros	53	58	-8%	3%
Total	1,863	2,280	-18%	100%

Estado de Resultados Consolidado

En millones de dólares	Primer Trimestre		
	2024	2023	%
Estado de Resultados			
Ventas netas	1,863	2,280	-18%
Costo de ventas	1,431	1,620	-12%
Utilidad bruta	432	660	-35%
Gastos de ventas, generales y de administración	326	336	-3%
Utilidad (pérdida) de operación	106	323	-67%
Costo financiero	139	101	37%
Participación en asociadas	1	1	55%
Gasto por deterioro	-	-	N/A
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuesto a la utilidad	(32)	223	N/A
Impuesto a la utilidad	15	143	-89%
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas	(47)	80	N/A
Operaciones discontinuadas	-	-	
Utilidad (pérdida) neta consolidada	(47)	80	N/A
Interés minoritario	27	25	6%
Utilidad (pérdida) neta mayoritaria	(74)	55	N/A
EBITDA	253	469	-46%

Balance General Consolidado

En millones de dólares			
Balance general	Mar 2024	Dic 2023	Mar 2023
Activo total	11,274	11,552	11,777
Activo circulante	4,006	4,170	4,649
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,050	1,456	1,384
Clientes	1,688	1,461	1,528
Inventarios	1,212	1,200	1,279
Otros activos circulantes	56	53	458
Activo no circulantes	7,268	7,382	7,128
Propiedad, planta y equipo, neto	3,365	3,370	3,199
Activos por derecho de uso, neto	473	469	361
Activos intangibles y crédito mercantil	3,090	3,148	3,134
Activo largo plazo	340	395	434
Pasivo total	8,153	8,334	8,603
Pasivos circulantes	2,485	2,537	3,330
Porción circulante de deuda largo plazo	295	466	691
Proveedores	1,256	1,228	1,311
Pasivo por arrendamiento corto plazo	115	106	90
Otros pasivos circulantes	819	737	1,238
Pasivo no circulantes	5,668	5,797	5,273
Deuda largo plazo	4,433	4,420	3,938
Beneficios a empleados largo plazo	137	139	137
Pasivo por impuestos diferidos	240	359	388
Pasivo por arrendamiento largo plazo	378	383	281
Otros pasivos largo plazo	480	496	530
Capital contable consolidado	3,121	3,218	3,174
Capital contable minoritario	608	604	657
Capital contable mayoritario	2,513	2,614	2,517
Total de pasivos y capital contable	11,274	11,552	11,777

^[1]2. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras en este comunicado se derivan de los Estados Financieros Consolidados de la Compañía al 31 de marzo de 2024 y se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que han sido publicados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). La sección Comentarios de la Administración de este documento contiene una explicación más detallada de los términos utilizados en el mismo.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	ORBIA
Periodo cubierto por los estados financieros:	Del 2024-01-01 al 2024-03-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2024-03-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	ORBIA
Descripción de la moneda de presentación :	USD
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILLONES DE USD
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	1
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

1. Bank of America Merrill Lynch
2. Banorte
3. Barclays
4. BBVA
5. Bradesco BBI
6. BTG Pactual

- 7. CI Banco
 - 8. CITI
 - 9. GBM Casa de Bolsa
 - 10. JPMorgan
 - 11. Monex
 - 12. Morgan Stanley
 - 13. Santander
 - 14. Scotiabank
 - 15. UBS
 - 16. Vector Casa de Bolsa
-

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,050,000,000	1,456,000,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,546,000,000	1,299,000,000
Impuestos por recuperar	196,000,000	212,000,000
Otros activos financieros	0	1,000,000
Inventarios	1,212,000,000	1,200,000,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4,004,000,000	4,168,000,000
Activos mantenidos para la venta	2,000,000	2,000,000
Total de activos circulantes	4,006,000,000	4,170,000,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	69,000,000	75,000,000
Propiedades, planta y equipo	3,365,000,000	3,370,000,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	473,000,000	469,000,000
Crédito mercantil	1,454,000,000	1,447,000,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,636,000,000	1,702,000,000
Activos por impuestos diferidos	97,000,000	174,000,000
Otros activos no financieros no circulantes	174,000,000	145,000,000
Total de activos no circulantes	7,268,000,000	7,382,000,000
Total de activos	11,274,000,000	11,552,000,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,203,000,000	1,132,000,000
Impuestos por pagar a corto plazo	87,000,000	96,000,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	669,000,000	847,000,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	115,000,000	106,000,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	233,000,000	194,000,000
Otras provisiones a corto plazo	178,000,000	162,000,000
Total provisiones circulantes	411,000,000	356,000,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,485,000,000	2,537,000,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,485,000,000	2,537,000,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	418,000,000	433,000,000
Impuestos por pagar a largo plazo	29,000,000	19,000,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	4,436,000,000	4,433,000,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	378,000,000	383,000,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	136,000,000	139,000,000
Otras provisiones a largo plazo	31,000,000	31,000,000
Total provisiones a largo plazo	167,000,000	170,000,000
Pasivo por impuestos diferidos	240,000,000	359,000,000
Total de pasivos a Largo plazo	5,668,000,000	5,797,000,000
Total pasivos	8,153,000,000	8,334,000,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	280,000,000	280,000,000
Prima en emisión de acciones	1,475,000,000	1,475,000,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	1,335,000,000	1,407,000,000
Otros resultados integrales acumulados	(577,000,000)	(548,000,000)
Total de la participación controladora	2,513,000,000	2,614,000,000
Participación no controladora	608,000,000	604,000,000
Total de capital contable	3,121,000,000	3,218,000,000
Total de capital contable y pasivos	11,274,000,000	11,552,000,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-03-31
Resultado de periodo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Ingresos	1,863,000,000	2,280,000,000
Costo de ventas	1,431,000,000	1,620,000,000
Utilidad bruta	432,000,000	660,000,000
Gastos de venta	156,000,000	152,000,000
Gastos de administración	164,000,000	177,000,000
Otros ingresos	7,000,000	4,000,000
Otros gastos	13,000,000	12,000,000
Utilidad (pérdida) de operación	106,000,000	323,000,000
Ingresos financieros	90,000,000	53,000,000
Gastos financieros	229,000,000	154,000,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	1,000,000	1,000,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(32,000,000)	223,000,000
Impuestos a la utilidad	15,000,000	143,000,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(47,000,000)	80,000,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(47,000,000)	80,000,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(74,000,000)	55,000,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	27,000,000	25,000,000
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	(0.04)	0.03
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.04)	0.03
Utilidad por acción diluida [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.04)	0.03
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.04)	0.03

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-03-31
Estado del resultado integral [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(47,000,000)	80,000,000
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
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	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
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	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	(33,000,000)	50,000,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(33,000,000)	50,000,000
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
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	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
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	3,000,000	(20,000,000)
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	3,000,000	(20,000,000)
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	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
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	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
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	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
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-03-31
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(30,000,000)	30,000,000
Total otro resultado integral	(30,000,000)	30,000,000
Resultado integral total	(77,000,000)	110,000,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]		
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(103,000,000)	79,000,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	26,000,000	31,000,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-03-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(47,000,000)	80,000,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	15,000,000	143,000,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	81,000,000	66,000,000
+ Gastos de depreciación y amortización	147,000,000	146,000,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(35,000,000)	36,000,000
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	1,000,000	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(1,000,000)	(1,000,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(14,000,000)	54,000,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(231,000,000)	(289,000,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	51,000,000	15,000,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	29,000,000	23,000,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	87,000,000	(54,000,000)
+ 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)	7,000,000	17,000,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	137,000,000	156,000,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	90,000,000	236,000,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	23,000,000	20,000,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	74,000,000	74,000,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	39,000,000	182,000,000
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	(3,000,000)
- Compras de propiedades, planta y equipo	131,000,000	142,000,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2024-01-01 - 2024-03-31	2023-01-01 - 2023-03-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(131,000,000)	(145,000,000)
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	27,000,000	(31,000,000)
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	(2,000,000)
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	65,000,000	96,000,000
- Reembolsos de préstamos	239,000,000	224,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	1,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos	18,000,000	23,000,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	97,000,000	100,000,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(316,000,000)	(219,000,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(408,000,000)	(182,000,000)
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	2,000,000	20,000,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(406,000,000)	(162,000,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,456,000,000	1,546,000,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,050,000,000	1,384,000,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,407,000,000	0	(659,000,000)	0	101,000,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(74,000,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(32,000,000)	0	3,000,000	0
Resultado integral total	0	0	0	(74,000,000)	0	(32,000,000)	0	3,000,000	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	2,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(72,000,000)	0	(32,000,000)	0	3,000,000	0
Capital contable al final del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,335,000,000	0	(691,000,000)	0	104,000,000	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	10,000,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	10,000,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(548,000,000)	2,614,000,000	604,000,000	3,218,000,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(74,000,000)	27,000,000	(47,000,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(29,000,000)	(29,000,000)	(1,000,000)	(30,000,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(29,000,000)	(103,000,000)	26,000,000	(77,000,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	22,000,000	22,000,000
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	2,000,000	0	2,000,000
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	(29,000,000)	(101,000,000)	4,000,000	(97,000,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(577,000,000)	2,513,000,000	608,000,000	3,121,000,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,535,000,000	0	(756,000,000)	0	92,000,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	55,000,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	45,000,000	0	(20,000,000)	0
Resultado integral total	0	0	0	55,000,000	0	45,000,000	0	(20,000,000)	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	240,000,000	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	0	1,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	8,000,000	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(176,000,000)	0	45,000,000	0	(20,000,000)	0
Capital contable al final del periodo	280,000,000	1,475,000,000	0	1,359,000,000	0	(711,000,000)	0	72,000,000	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	42,000,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	42,000,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(622,000,000)	2,668,000,000	655,000,000	3,323,000,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	55,000,000	25,000,000	80,000,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	25,000,000	25,000,000	5,000,000	30,000,000
Resultado integral total	0	0	0	0	25,000,000	80,000,000	30,000,000	110,000,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	240,000,000	0	240,000,000
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	1,000,000	0	1,000,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(28,000,000)	(28,000,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	8,000,000	0	8,000,000
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	25,000,000	(151,000,000)	2,000,000	(149,000,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(597,000,000)	2,517,000,000	657,000,000	3,174,000,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2023-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	256,000,000	256,000,000
Capital social por actualización	24,000,000	24,000,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	682	675
Numero de empleados	10,970	10,824
Numero de obreros	12,675	12,655
Numero de acciones en circulación	1,968,000,000	1,968,000,000
Numero de acciones recompradas	54,656,048	60,797,588
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Depreciación y amortización operativa	147,000,000	146,000,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2023-04-01 - 2024-03-31	Año Anterior 2022-04-01 - 2023-03-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	7,788,000,000	9,332,000,000
Utilidad (pérdida) de operación	631,000,000	1,048,000,000
Utilidad (pérdida) neta	29,000,000	462,000,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(65,000,000)	372,000,000
Depreciación y amortización operativa	611,000,000	583,000,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
State Bank of India	SI	2023-12-27	2024-04-26	0.08	0	0	0	0	0	0	7,000,000	0	0	0	0	
Israel Discount Bank	SI	2023-12-27	2024-04-10	0.065	0	0	0	0	0	0	80,000,000	0	0	0	0	
Ziraat Bank	SI	2022-11-08	2024-06-21	0.103	0	0	0	0	0	0	1,000,000	0	0	0	0	
Leumi Bank	SI	2022-12-31	2024-04-30	0.0716	0	0	0	0	0	0	64,000,000	0	0	0	0	
IFC 1	SI	2020-05-06	2024-06-15	0.1645	0	0	0	0	0	0	1,000,000	0	0	0	0	
IFC 2	SI	2020-05-22	2024-06-30	Libor 1M + 1.95%	0	0	0	0	0	0	7,000,000	0	0	0	0	
IFC 3	SI	2021-08-26	2029-06-15	0.0833	0	0	0	0	0	0	3,000,000	0	3,000,000	3,000,000	3,000,000	5,000,000
Varios (Asia)	SI	2021-01-22	2027-11-10	0.069	0	0	0	0	0	0	83,000,000	0	1,000,000	1,000,000	0	0
Varios (India)	SI	2022-07-26	2027-03-31	0.087	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Varios (Europa)	SI	2020-06-17	2027-04-16	0.0754	0	0	0	0	0	0	36,000,000	12,000,000	2,000,000	0	1,000,000	0
Varios (América del Norte)	SI	2021-06-18	2041-11-23	0.051	0	0	0	0	0	0	1,000,000	0	0	0	2,000,000	3,000,000
Revolving Credit Facility	SI	2019-06-21	2024-06-21	SOFR 1M + Reserve Rate + 1.05%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	283,000,000	12,000,000	6,000,000	4,000,000	6,000,000	8,000,000
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	283,000,000	12,000,000	6,000,000	4,000,000	6,000,000	8,000,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
BONO 3	SI	2012-09-19	2042-09-19	FIJA 6.75%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	397,000,000
BONO 4	SI	2014-09-17	2044-09-17	FIJA 5.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	741,000,000
BONO 5	SI	2017-10-04	2027-10-04	FIJA 4.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	494,000,000	0	
BONO 6	SI	2017-10-04	2048-01-15	FIJA 5.50%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	494,000,000
BONO 7	SI	2021-05-11	2026-05-11	FIJA 1.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	596,000,000	0	0
BONO 8	SI	2021-05-11	2031-05-11	FIJA 2.875%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	491,000,000
BONO 9	SI	2022-12-08	2025-12-04	TIIE 28 + 0.40%	0	0	266,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BONO 10	SI	2022-12-08	2032-11-25	FIJA 10.63%	0	0	0	0	0	930,000,000	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	266,000,000	0	0	930,000,000	0	0	0	596,000,000	494,000,000	2,123,000,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	266,000,000	0	0	930,000,000	0	0	0	596,000,000	494,000,000	2,123,000,000

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 [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
Cartas de crédito	SI		2024-09-30		0	0	0	0	0	0	0	374,000,000	0	0	0	0	
Leasing financiero	SI				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	374,000,000	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	374,000,000	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
Proveedores nal y extraj					0	40,000,000	0	0	0	0	0	0	832,000,000	0	0	0	
TOTAL					0	40,000,000	0	0	0	0	0	0	832,000,000	0	0	0	
Total proveedores																	
TOTAL					0	40,000,000	0	0	0	0	0	0	832,000,000	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
Otros circulantes y no circulantes					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de créditos																	
TOTAL					0	40,000,000	266,000,000	0	0	0	930,000,000	657,000,000	844,000,000	6,000,000	600,000,000	500,000,000	2,131,000,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	1,050,000,000	0	1,744,000,000	0	0
Activo monetario no circulante	0	0	177,000,000	0	0
Total activo monetario	1,050,000,000	0	1,921,000,000	0	0
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	(1,268,000,000)	0	3,753,000,000	0	0
Pasivo monetario no circulante	9,336,000,000	0	(3,908,000,000)	0	0
Total pasivo monetario	8,068,000,000	0	(155,000,000)	0	0
Monetario activo (pasivo) neto	(7,018,000,000)	0	2,076,000,000	0	0

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary)				
Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary)	123,000,000	111,000,000	424,000,000	658,000,000
Precision Agriculture (Netafim)				
Precision Agriculture (Netafim)	18,000,000	0	238,000,000	256,000,000
Connectivity Solutions (Dura-Line)				
Connectivity Solutions (Dura-Line)	0	0	197,000,000	197,000,000
Building & Infrastructure (Wavin)				
Building & Infrastructure (Wavin)	35,000,000	0	587,000,000	622,000,000
Fluor & Energy Materials (Koura)				
Fluor & Energy Materials (Koura)	12,000,000	88,000,000	90,000,000	190,000,000
Orbia				
Holdings	38,000,000	0	0	38,000,000
Eliminaciones	(5,000,000)	0	(93,000,000)	(98,000,000)
TOTAL	221,000,000	199,000,000	1,443,000,000	1,863,000,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Información Cualitativa.

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

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

- Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Debido a sus actividades en los ámbitos nacional e internacional, la Compañía está expuesta a riesgos de fluctuación de precios e insumos de las industrias en las que opera, así como de riesgos financieros relacionados con el financiamiento de sus proyectos. La política de la Compañía es la de utilizar ciertas coberturas que le permitan mitigar la volatilidad de los precios de ciertas materias primas, de riesgo de tasa y tipo de cambio en operaciones financieras, todas ellas relacionadas con el negocio y previamente aprobadas por los Comités de Auditoría y Prácticas Societarias, así como por el Consejo de Administración.

Objetivos de la administración del riesgo financiero - La Tesorería de la Compañía presta servicios a las empresas, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales y supervisa y gestiona el riesgo financiero relacionado con las operaciones de la empresa mediante informes internos de riesgo en los cuales se analizan las exposiciones por grado y magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado, incluido el riesgo de divisas, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. No se ha producido ningún cambio en la exposición de la Compañía a los riesgos de mercado ni en la forma en que se gestionan y miden estos riesgos.

Asimismo, la Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados, así como la inversión de exceso de liquidez. Se revisa periódicamente el cumplimiento con las políticas y los límites de exposición. La Compañía no suscribe o negocia instrumentos financieros, entre los que se incluyen instrumentos financieros derivados para fines especulativos. El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir y administrar estos riesgos, los cuales se mencionan a continuación:

Administración del riesgo de capital. - La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estructura del capital de la Compañía no está expuesta a ningún tipo de requerimiento de capital impuesto externamente.

La administración de la Compañía revisa periódicamente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con la Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA). Orbia monitorea el riesgo de capital a través de un índice de deuda neta desarrollado internamente. El índice de deuda neta se calcula dividiendo la deuda neta con costo entre la UAFIDA. La Administración utiliza esta métrica desarrollada internamente para la realización de sus proyecciones financieras como parte de su plan de negocios que es presentado al Consejo de Administración y accionistas de la Compañía. La Compañía determina que esta métrica está alineada con sus políticas de administración de riesgos.

Administración del riesgo de tasa de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que estén

alineadas con las tasas de interés y su riesgo relacionado asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

La exposición de riesgo de tasa de interés de la Compañía se encuentra relacionada principalmente con la variabilidad de la Tasa de Interés Interbancarias de Equilibrio (TIIE), la Tasa de Oferta Interbancaria de Londres (LIBOR por sus cifras en inglés) y la Tasa Garantizada a un Día (SOFR por sus cifras en inglés) que puedan afectar los préstamos bancarios y la deuda a corto plazo de la Compañía. Un incremento hipotético en las tasas de interés TIIE y SOFR de 100 puntos base en cada periodo de reporte, con todas las otras variables manteniéndose constantes resultaría en un impacto inmaterial. Esto se debe principalmente a que la exposición de la Compañía a las tasas LIBOR, SOFR y TIIE en sus préstamos a largo plazo no es significativa, ya que la mayoría de sus préstamos bancarios y deuda a largo plazo devengan intereses a tasas fijas.

- Instrumentos utilizados

Durante el primer trimestre de 2024, la Compañía contrató forwards de tipo de cambio principalmente en las siguientes monedas: Euro-Dólar (EUR), Dólar-Shekel Israelí (ILS), Rupia India-Dólar (INR), entre otros, con vencimientos menores a un año.

- Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Actualmente Orbia tiene contratados:

Swaps:

-Al 31 de marzo del 2024, la Compañía tiene 6 Cross Currency Swaps Dollar-Euro para mitigar la volatilidad de las subsidiarias en el Balance

Forwards y Opciones de Tipo de Cambio:

-Al 31 de marzo del 2024, la Compañía cuenta con 72 contratos forwards activos y 6 contratos de opciones de divisas.

- Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

Las contrapartes elegibles por la Emisora son, entre otras, Morgan Stanley, Bank of America, BBVA Bancomer, Citibanamex, HSBC, Santander, JP Morgan Chase & Co., Barclays Bank, Investec Bank, Discount, Leumi, Union, Mizrahi Tefahot Bank Ltd, Poalim Capital Markets, Banco Bradesco S.A. y Bank of Baroda.

- Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

En cuanto a las políticas de designación de agentes de cálculo o valuación, la Emisora mantiene un Comité Interno de Manejo de Riesgo, el cual en conjunto con el Comité Interno de Tesorería calculan y evalúan las posiciones existentes.

- Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

Las políticas de la Compañía establecen como requisito fundamental que los instrumentos financieros derivados tienen que ser considerados para propósitos contables como operaciones de cobertura, donde dicha cobertura quede formalmente documentada y los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo mantengan una alta efectividad en la compensación en el valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria.

A la fecha del reporte no se tiene registrado ningún colateral.

Las líneas de crédito están definidas en nuestros ISDA (International Swap Dealers Association).

Actualmente se tienen contratadas líneas de crédito por un total de \$605 millones de dólares, con Morgan Stanley (France) SAS, BBVA, S.A., Institución de banca múltiple, Grupo financiero BBVA, Banco Santander (Mexico), S.A., Bank of America (Mexico), S.A.,

HSBC México, S.A., Institución de banca múltiple grupo financiero HSBC, Citibanamex, S.A., Integrante del grupo Financiero Banamex, Barclays, Bank Mexico S.A., Institución de banca Múltiple Grupo Financiero Barclays Mexico, BNP Paribas, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd, Deutsche Bank AG, Banco Crédito Perú, Banco Bradesco S.A., Bank of Baroda, entre otros.

- Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación

La Compañía tiene exposición a riesgos de mercado, operación y financieros derivados del uso de instrumentos financieros tales como tasa de interés, crédito, liquidez y riesgo cambiario, los cuales se administran en forma centralizada.

La Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos mediante el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales brindan orientación sobre el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes. El cumplimiento de las políticas y los límites de exposición es revisado periódicamente. La Compañía no celebra ni negocia instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, con fines especulativos.

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

Los procedimientos de control interno se encuentran plasmados en la política interna relacionada a Instrumentos Financieros Derivados. La cual permite únicamente la contratación instrumentos de cobertura, y prohíbe instrumentos de negociación.

- La existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos

En cuanto a controles internos, los mismos son evaluados tanto por los auditores internos como externos, siendo los auditores externos los encargados de revisar los procedimientos de registro dando seguimiento a la política contable referente a instrumentos financieros derivados y derivados implícitos descrita dentro de las notas a los estados financieros.

- Información sobre la autorización del uso de derivados y la existencia de un comité que lleve a cabo la administración integral de riesgos, reglas que los rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

Adicionalmente, se ha formado el Comité Interno de Manejo de Riesgos, para la administración de este tipo de riesgos, el cual es integrado por el Director general, el Director del área financiera y el Vicepresidente de tesorería.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

i. Descripción de las políticas y técnicas de valuación:

Instrumentos financieros derivados: La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados, tales como contratos de divisas a plazo, opciones de compra y venta de divisas, swaps de tipos de cambio, swaps de tasas de interés, solamente para cubrir su exposición al riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés asociado con la financiación de sus proyectos y el riesgo de volatilidad en los precios de determinadas materias primas.

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía y los impactos relacionados con los estados financieros consolidados de la Compañía se revelan con más detalle en información a revelar sobre instrumentos financieros derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período sobre el que se informa. A los efectos de la contabilidad de coberturas, las coberturas se clasifican como:

Un derivado se presenta como un activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de más de 12 meses y no se espera su realización o cancelación dentro de ese periodo, de lo contrario se presenta a corto plazo.

Contabilidad de coberturas

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía designa y documenta la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de cobertura y el objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, el elemento cubierto, la naturaleza del riesgo que se cubre y cómo la Compañía evaluará si la relación de cobertura cumple con los requisitos de efectividad de la cobertura de acuerdo con la IFRS 9. Además, de manera continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es eficaz para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La Compañía designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen, derivados de moneda extranjera, tasa de interés y commodities, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de inversión neta en una operación extranjera. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, se documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

Coberturas de flujo de efectivo

La Compañía reconoce todos los activos y pasivos derivados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. El valor razonable de estos derivados se determina con base en datos de mercado observables corroborados y, en ciertos casos, mediante el uso de insumos no observables utilizados en técnicas de valoración, que brindan una base razonable para determinar el valor razonable relacionado.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura que son designados y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

Los montos previamente reconocidos en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se reclasifican a resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas previamente reconocidas en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se eliminan del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas cuando el instrumento de cobertura vence, se vende, finaliza o ejerce, o cuando la relación de cobertura deja de cumplir con los criterios de calificación. Cualquier utilidad o pérdida reconocida en Otros Resultados Integrales y acumulado en el capital en ese momento permanece en el capital y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción prevista, la utilidad o pérdida acumulada en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados en la línea de intereses.

Cuando cubren la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción prevista altamente probable o el riesgo de tipo de cambio en un compromiso en firme no reconocido. La Compañía mantiene contratos a plazo y opciones de compra y venta bajo esta clasificación.

Coberturas de valor razonable

La Compañía reconoce todos los activos y pasivos derivados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. El valor razonable de estos derivados se determina con base en datos de mercado observables corroborados y, en ciertos casos, mediante el uso de insumos no observables utilizados en técnicas de valoración, que brindan una base razonable para determinar el valor razonable relacionado.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura que son designados y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

Los montos previamente reconocidos en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se reclasifican a resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas previamente reconocidas en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se eliminan del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas cuando el instrumento de cobertura vence, se vende, finaliza o ejerce, o cuando la relación de cobertura deja de cumplir con los criterios de calificación. Cualquier utilidad o pérdida reconocida en Otros Resultados Integrales y acumulado en el capital en ese momento permanece en el capital y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción prevista, la utilidad o pérdida acumulada en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados en la línea de intereses.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

La Compañía reconoce todos los activos y pasivos derivados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado. El valor razonable de estos derivados se determina con base en datos de mercado observables corroborados y, en ciertos casos, mediante el uso de insumos no observables utilizados en técnicas de valoración, que brindan una base razonable para determinar el valor razonable relacionado.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura que son designados y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

Los montos previamente reconocidos en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se reclasifican a resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas previamente reconocidas en Otros Resultados Integrales y acumulados en el capital se eliminan del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La Compañía interrumpe la contabilidad de coberturas cuando el instrumento de cobertura vence, se vende, finaliza o ejerce, o cuando la relación de cobertura deja de cumplir con los criterios de calificación. Cualquier utilidad o pérdida reconocida en Otros Resultados Integrales y acumulado en el capital en ese momento permanece en el capital y se reconoce cuando la transacción prevista finalmente se reconoce en resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción prevista, la utilidad o pérdida acumulada en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados en la línea de intereses.

La Compañía tiene coberturas de inversión neta por 600 millones de euros al 31 de marzo de 2024.

Derivados implícitos - La Compañía lleva a cabo la revisión de los contratos que se celebran para identificar derivados implícitos que deban separarse del contrato anfitrión para efectos de su valuación y registros contables. Cuando se identifica un derivado implícito en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

En cuanto a la frecuencia de la valuación, ésta se realiza en forma diaria y mensual estableciendo la utilidad o pérdida del instrumento financiero en función a su valuación obtenida reconociendo en resultados o en capital el efecto de la misma. La valuación diaria es efectuada internamente y a fin de mes el estructurador o vendedor nos envía una valuación ("Market-to-Market") mencionando la posición que guarda el instrumento financiero a esa fecha.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

i. Fuentes de Liquidez.

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

La administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta, a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Compañía, manteniendo reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Exposición.

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. El riesgo es manejado por la Compañía con el uso de contratos swap de tasas de interés. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y su riesgo relacionado, asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

Las exposiciones de la Compañía por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente en tasas de interés TIIIE y SOFR sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Compañía se prepara con base en la exposición a las tasas de interés de su deuda financiera total no cubierta sostenida en tasas variables, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año.

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

- (1) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/EUR, por un monto nocional de USD\$ 1.0 millones de dólares.
- (2) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/ILS, por un monto nocional de USD\$ 53.4 millones de dólares
- (3) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio AUD/USD, por un monto nocional de USD\$ 0.1 millones de dólares
- (4) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio EUR/USD, por un monto nocional de USD\$ 12.8 millones de dólares
- (5) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio INR/USD, por un monto nocional de USD\$ 7.0 millones de dólares

- (6) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio ZAR/USD, por un monto nominal de USD\$ 2.9 millones de dólares
- (7) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio ZAR/EUR, por un monto nominal de USD\$ 1.4 millones de dólares
- (8) Durante el primer trimestre del 2024, vencieron varios contratos forward de tipo de cambio USD/INR, por un monto nominal de USD\$ 0.3 millones de dólares

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

Durante el primer trimestre de 2024 no hubo llamadas de margen. Al 31 de marzo de 2024 no existe colateral acumulado neto de recuperaciones.

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

No se presentó incumplimiento en ningún contrato.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Anexo1: Resumen de instrumentos financieros derivados										
Cifras en millones de dólares americanos al 31 de diciembre de 2023										
Tipo de Derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal / Valor nominal (convertido a dólares)	Valor activo subyacente / Variable de referencia		Valor razonable		Monto de vencimientos por año			Colateral dado en garantía/ margen requerido futuros
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	2024	2025	2026+	
Cross Currency Swap	Cobertura	658	0.9268 (USD/EUR)	0.9019 (USD/EUR)	(3)	(147)	-	-	658	-
Forward FX	Cobertura	68	3.6882 (USD/ILS)	3.6368 (USD/ILS)	-	1	68	-	-	-
Forward FX	Cobertura	5	0.0442 (INR/ILS)	0.0452 (INR/ILS)	(1)	(1)	-	-	5	-
Total 31/03/2024		731			(4)	(12)	68	-	663	-

III.- Análisis

Orbia ha designado sus instrumentos financieros derivados como de cobertura; ya que están eliminando los efectos originados por la revaluación de su deuda y la fluctuación cambiaria de sus inversiones. La Compañía utiliza el método "ratio analysis" utilizando el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento del elemento cubierto, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

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

Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares. Para determinar el valor razonable de los otros instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como la de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en las curvas inter-temporales de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Compañía para el plazo de referencia.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	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	54,000,000	71,000,000
Saldos en bancos	773,000,000	1,279,000,000
Total efectivo	827,000,000	1,350,000,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	223,000,000	106,000,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	223,000,000	106,000,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,050,000,000	1,456,000,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,337,000,000	1,105,000,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	1,000,000	2,000,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	34,000,000	36,000,000
Gastos anticipados circulantes	53,000,000	48,000,000
Total anticipos circulantes	87,000,000	84,000,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	196,000,000	212,000,000
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	121,000,000	108,000,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,546,000,000	1,299,000,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	343,000,000	326,000,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	343,000,000	326,000,000
Mercancía circulante	75,000,000	100,000,000
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	758,000,000	738,000,000
Piezas de repuesto circulantes	36,000,000	36,000,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	1,212,000,000	1,200,000,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,000,000	2,000,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	2,000,000	2,000,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	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	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	69,000,000	75,000,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	69,000,000	75,000,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	349,000,000	354,000,000
Edificios	276,000,000	280,000,000
Total terrenos y edificios	625,000,000	634,000,000
Maquinaria	2,098,000,000	2,124,000,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	12,000,000	12,000,000
Total vehículos	12,000,000	12,000,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	29,000,000	29,000,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	601,000,000	571,000,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,365,000,000	3,370,000,000
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	470,000,000	470,000,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	229,000,000	214,000,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	937,000,000	1,018,000,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,636,000,000	1,702,000,000
Crédito mercantil	1,454,000,000	1,447,000,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,090,000,000	3,149,000,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	872,000,000	844,000,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	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	67,000,000	55,000,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	233,000,000	194,000,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	67,000,000	55,000,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	55,000,000	41,000,000
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	264,000,000	233,000,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,203,000,000	1,132,000,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	295,000,000	465,000,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	374,000,000	382,000,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	669,000,000	847,000,000
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	418,000,000	433,000,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	418,000,000	433,000,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	24,000,000	28,000,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	4,409,000,000	4,392,000,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	3,000,000	13,000,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	4,436,000,000	4,433,000,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	31,000,000	31,000,000
Otras provisiones a corto plazo	178,000,000	162,000,000
Total de otras provisiones	209,000,000	193,000,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(691,000,000)	(659,000,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	10,000,000	10,000,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2024-03-31	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	104,000,000	101,000,000
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	(577,000,000)	(548,000,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	11,274,000,000	11,552,000,000
Pasivos	8,153,000,000	8,334,000,000
Activos (pasivos) netos	3,121,000,000	3,218,000,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	4,006,000,000	4,170,000,000
Pasivos circulantes	2,485,000,000	2,537,000,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,521,000,000	1,633,000,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2024-01-01 - 2024-03-31	Acumulado Año Anterior 2023-01-01 - 2023-03-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]		
Ingresos [sinopsis]		
Servicios	0	0
Venta de bienes	1,863,000,000	2,280,000,000
Intereses	0	0
Regalías	0	0
Dividendos	0	0
Arrendamiento	0	0
Construcción	0	0
Otros ingresos	0	0
Total de ingresos	1,863,000,000	2,280,000,000
Ingresos financieros [sinopsis]		
Intereses ganados	23,000,000	20,000,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	67,000,000	33,000,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0
Otros ingresos financieros	0	0
Total de ingresos financieros	90,000,000	53,000,000
Gastos financieros [sinopsis]		
Intereses devengados a cargo	101,000,000	79,000,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	116,000,000	55,000,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	3,000,000	3,000,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	3,000,000	13,000,000
Otros gastos financieros	6,000,000	4,000,000
Total de gastos financieros	229,000,000	154,000,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]		
Impuesto causado	43,000,000	127,000,000
Impuesto diferido	(28,000,000)	16,000,000
Total de Impuestos a la utilidad	15,000,000	143,000,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Declaración de cumplimiento Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Las normas comprenden diversas disposiciones conocidas como IFRS, IAS, IFRIC y SIC.

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

Ver Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Ver Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios

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

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

Base contable: Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) o Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC", por sus siglas en inglés), cumpliendo con los criterios de reconocimiento, medición y presentación establecidos en la IAS 34 Información Financiera Intermedia.

(Cifras en millones de dólares americanos)

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 se integran como sigue:

	2024	2023
Efectivo mantenido en cuentas de bancos	\$ 709	\$ 1,153
Equivalentes de efectivo:		
Inversiones de alta liquidez	<u>341</u>	<u>303</u>
	<u>\$ 1,050</u>	<u>\$ 1,456</u>

2. Cuentas por cobrar

El análisis de cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Clientes	\$ 1,408	\$ 1,178
Menos - Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(80)</u>	<u>(80)</u>
	1,328	1,098
Impuestos por recuperar y otras	<u>360</u>	<u>363</u>
	<u>\$ 1,688</u>	<u>\$ 1,461</u>

3. Inventarios

El análisis de inventarios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Productos terminados	\$ 799	\$ 779
Materias primas	381	363

Mercancías en tránsito	75	100
Refacciones	<u>51</u>	<u>51</u>
	1,306	1,293
Menos – Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	<u>(94)</u>	<u>(93)</u>
	<u>\$ 1,212</u>	<u>\$ 1,200</u>

4. *Instrumentos financieros*

Objetivos y políticas de gestión de riesgos de instrumentos financieros:

La Compañía tiene exposición a riesgos de mercado, operación y financieros derivados del uso de instrumentos financieros tales como tasa de interés, crédito, liquidez y riesgo cambiario, los cuales se administran en forma centralizada.

La Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos mediante el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales brindan orientación sobre el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes. El cumplimiento de las políticas y los límites de exposición es revisado periódicamente. La Compañía no celebra ni negocia instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, con fines especulativos.

A continuación, se presenta un resumen del perfil de gestión de riesgos de la Compañía:

Administración del riesgo de capital - La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La Compañía no está sujeta a ningún requisito de capital impuesto externamente.

La administración de la Compañía revisa periódicamente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con la Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA). Orbia monitorea el riesgo de capital a través de un índice de deuda neta desarrollado internamente. El índice de deuda neta se calcula dividiendo la deuda neta con costo entre la UAFIDA. La Administración utiliza esta métrica desarrollada internamente para la realización de sus proyecciones financieras como parte de su plan de negocios que es presentado al Consejo de Administración y accionistas de la Compañía. La Compañía determina que esta métrica está alineada con sus políticas de administración de riesgos.

El índice de deuda neta al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de 2.96 y 2.35, respectivamente. El índice de cobertura de intereses por los periodos que se informan fue de 3.44 y 3.81, respectivamente.

Objetivos de la administración del riesgo financiero - La Tesorería de la Compañía presta servicios a las unidades negocios, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales y supervisa y gestiona el riesgo financiero relacionado con las operaciones de la Compañía mediante informes internos de riesgo en los cuales se analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado, incluido el riesgo cambiario, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. No se ha producido ningún cambio en la exposición de la Compañía a los riesgos de mercado ni en la forma en que se gestionan y miden estos riesgos.

Actualmente Orbia tiene contratados:

Swaps: 6 contratos Cross Currency Swaps, Dólar-Euro como cobertura de activos en euros.

Forwards y Opciones de Tipo de Cambio: al 31 de marzo del 2024, la Compañía cuenta con 72 contratos forwards activos y 6 contratos de opciones de divisas.

La Compañía ha evaluado y medido la efectividad de la cobertura relacionada con estos contratos y concluyó que su estrategia de cobertura es altamente efectiva al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023. La Compañía utiliza el método de análisis de razón, basado en el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento de la cobertura. Dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que daría como resultado una cobertura perfecta de la partida.

5. Instrumentos financieros derivados

Forward de tipo de cambio

Durante el primer trimestre de 2024, la Compañía contrató forwards de tipo de cambio principalmente en las siguientes monedas: Euro-Dólar (EUR), Dólar-Shekel Israelí (ILS), Rupia India-Dólar (INR), entre otros, con vencimientos menores a un año.

Opciones- Participación no controladora redimible

Opción “Put/Call” Vectus: De acuerdo con el convenio de accionistas 2022 firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron el 33% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Vectus, la Compañía firmó un contrato de opción de compra/venta en el que los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación a Orbia y a su vez Orbia tendrá el derecho de adquirir Vectus a un precio pre-determinado en 2027. El valor de la opción de compra/venta se basa en el valor de mercado supuesto de las acciones de Vectus, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA estimado y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. El registro inicial del pasivo de \$195 fue contabilizado en el rubro de participación no controladora redimible en los Estados de Posición Financiera Consolidados. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de la opción fue de \$44, con un beneficio de \$71 al 31 de diciembre de 2023 reconocido en cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible en los Estados de Resultados Consolidados de Orbia para reflejar el cambio en el valor razonable durante dicho periodo.

Opción “Put/Call” Shakun: De acuerdo con el convenio de accionistas 2021 firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron el 45% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Shakun, la Compañía firmó un contrato de opción de compra/venta en el que los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación a Orbia, y a su vez Orbia tendrá el derecho de adquirir Shakun a un precio pre-determinado en 2027. El valor de la opción de compra/venta se basa en el valor de mercado supuesto de las acciones de Shakun, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA estimado y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. La medición inicial del pasivo de \$14 se registró en la participación no controladora redimible en los Estados de Posición Financiera Consolidados. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la revaluación del valor de esta opción fue de \$57 y \$56, respectivamente, con un gasto correspondiente de \$1 y \$13, reconocido en cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible en los Estados de Resultados Consolidados de Orbia, para reflejar los cambios en el valor razonable durante dichos periodos.

Opción “Put”-Netafim. De acuerdo con el convenio de accionistas firmado en 2018 con los accionistas minoritarios que retuvieron el 20% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Netafim, la Compañía celebró un contrato de opción de compra y venta que les permite a los accionistas minoritarios vender su participación en Netafim a Orbia, y le otorga a Orbia el derecho de adquirir Netafim a un precio predeterminado a partir de 2024 por un periodo de 10 años. El valor de la opción de venta/compra se basa en el mayor de los siguientes valores: el valor de mercado de las acciones de Netafim, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA previsto, o \$1,100, y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. El reconocimiento inicial del pasivo de \$227, fue registrado en la participación no controladora redimible en el Estado de Posición Financiera Consolidado. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el valor razonable de la opción fue de \$269 y \$267, respectivamente, un beneficio de \$2 y \$50 reconocido en los Estados Consolidados de Resultados de Orbia, para reflejar el cambio en el valor razonable en dichos periodos.

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

Como se comentó anteriormente, las transacciones con contratos de Swap realizadas en 2024 y 2023 se contabilizan como operaciones de cobertura. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de estos contratos de Swap fue de \$4M y \$12M, respectivamente. Los cambios en el valor razonable se reconocieron en otros resultados integrales y como utilidades/(pérdidas) cambiarias.

Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados que se contrataron con diversas instituciones financieras son como sigue:

Marzo 2024

Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nacional	Monto Swap	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a marzo 31 de 2024
Cross Currency Swap USD/EUR	Varias instituciones financieras	4/8/2023	4/8/2028	USD\$ 658	EUR\$ 600	1.07% / 0.9124	1.56% / 1.0789	\$ (3)
Forward FX	Varias instituciones financieras	01/4/2021	25/3/2027	USD\$ 5			0.0442(INR/ILS)	(1)
								\$ (4)

Diciembre 2023

Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nacional	Monto Swap	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a diciembre 31 de 2023
Principal - Only.swap EUR/USD	Varias Instituciones Financieras	4/8/2023	4/8/2028	USD \$657.6	EUR \$600	1.07% / 1.10	1.12% / 1.10	\$ (12)
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	25/7/2022	7/6/2024	USD \$64.1	ILS \$236.9	3.6968 (USD/ILS)	3.6165 (USD/ILS)	1
Forward de tipo de cambio	Varias Instituciones Financieras	1/4/2011	25/3/2027	USD \$5			0.0452 (INR/ILS)	(1)
								\$ (12)

6. Capital contable

Capital contribuido:

El capital social fijo de la Compañía está compuesto por acciones nominativas Clase I sin derecho de retiro. El capital social variable de la Compañía está compuesto por acciones nominativas Clase II, sin valor nominal y no podrá exceder diez veces el capital social fijo mínimo.

A continuación, se muestra el análisis de la estructura de capital social de la Compañía al 31 de marzo de 2024.

	Número de acciones	Importe
Capital social suscrito-		
Clase I	308,178,735	\$ 37
Clase II	<u>1,659,821,265</u>	<u>219</u>
	<u>1,968,000,000</u>	<u>\$ 256</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social suscrito era de 1,968,000,000 acciones, como se detalla a continuación:

	Número de acciones	Importe
Capital social suscrito-		
Clase I	308,178,735	\$ 37
Clase II	<u>1,659,821,265</u>	<u>219</u>
	<u>1,968,000,000</u>	<u>\$ 256</u>

Reserva para adquisición de acciones propias:

El 9 de abril de 2024, los accionistas de la Compañía aprobaron un plan de recompra de acciones por un monto de hasta \$1,195 millones de dólares hasta la próxima Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.

Al 31 de marzo de 2024 el saldo de la reserva asciende a \$1,254 millones de dólares y se tienen 54,656,048 acciones propias.

El 30 de marzo de 2023, los accionistas de la Compañía aprobaron un plan de recompra de acciones por un monto de hasta \$1,243 millones de dólares hasta la próxima Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 el saldo de la reserva asciende a \$1,252 millones de dólares y se tienen 96,271,231 acciones propias.

Capital Ganado:

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de abril de 2024, se aprobó que con cargo al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se proceda al pago de un dividendo en efectivo por el equivalente a USD\$160 millones. Dicho dividendo se distribuirá entre las acciones en circulación en cada fecha de pago, descontando en cada parcialidad de pago el monto que corresponda a las acciones que se encuentren en el fondo de recompra de la Sociedad y serán pagados en cuatro parcialidades durante 2024.

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2023, se aprobó que con cargo al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), se proceda al pago de un dividendo en efectivo por el equivalente a USD\$240 millones. Dicho dividendo se distribuirá entre las acciones en circulación en cada fecha de pago, descontando en cada parcialidad de pago el monto que corresponda a las acciones que se encuentren en el fondo de recompra de la Sociedad y serán pagados en cuatro parcialidades durante 2023.

7. Contingencias

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

Asuntos legales relacionado con la distribución de gas natural

El 20 de abril de 2021, el grupo de negocios Data Communications (Dura-Line) detuvo el envío y las ventas de tuberías de distribución de gas natural (“NGD” por sus siglas en inglés) de diámetro pequeño (1.5 pulgadas y más pequeñas), vendidas para uso principalmente en los Estados Unidos de América con el fin de investigar un posible problema de calidad. Este problema no afecta a los productos de distribución de gas natural de un diámetro mayor (por ejemplo, 2 pulgadas y mayores) y tampoco a los conductores de Datacom.

El negocio de tuberías de distribución de gas natural, ahora operado a través de PolyPipe LLC (“PolyPipe”), realizó un exhaustivo análisis del tema y determinó que el problema ocurrió de manera intermitente y estima que afectó a menos del 1% de la tubería NGD de diámetro pequeño producida por Dura-Line en su planta en Gainesville, Texas. Con base en el análisis realizado hasta la fecha, la administración cree que es poco probable que cualquier tubería posiblemente afectada presente un riesgo de un problema de desempeño a corto plazo.

Polypipe ha reanudado el envío y la venta de tubería NGD de diámetro pequeño en su planta de Erwin, Tennessee, con procesos mejorados de control, producción y calidad. Polypipe ha recibido demandas de compensación de ciertos usuarios finales por retirar y reemplazar tuberías instaladas potencialmente afectadas. Polypipe prevé recibir demandas adicionales de compensación en el futuro por parte de los clientes y usuarios finales de su tubería NGD de diámetro pequeño, lo que puede dar lugar a litigios y posibles responsabilidades materiales.

Etileno

En 2023, Shell Chemicals Europe B.V. ("Shell") presentó una demanda por daños y perjuicios contra varias empresas, incluidas Orbia y su filial Vestolit GmbH, en los tribunales holandeses. Shell reclama a los distintos demandados una indemnización por un importe total de 1.100 millones de euros en relación con infracciones del derecho de competencia en el mercado de compra de etileno, por las que la Comisión Europea impuso multas en julio de 2020. En relación con el mismo procedimiento de la Comisión Europea de 2020, Repsol Química, S.A. y sus filiales también presentaron una demanda por daños y perjuicios no especificados en 2023. Orbia y Vestolit rechazan las acusaciones, consideran que la demanda no tiene fundamento y pretenden defender sus derechos en el proceso.

Proyecto Wolkaite

Netafim Ltd. participa actualmente en un proyecto de riego del gobierno en la región de Tigray de Etiopía llamado (el proyecto Wolkaite), que se encuentra en una etapa avanzada. El cliente es la Corporación Azucarera de Etiopía (ESC, por sus siglas en inglés). Debido a los disturbios civiles, un estado de emergencia ha estado vigente en la región desde el 4 de noviembre de 2020. A fines de noviembre de 2020, Netafim notificó al ESC, al Prestamista, a las aseguradoras y a otras partes interesadas que había ocurrido un evento de fuerza mayor como resultado de los disturbios civiles en curso, suspendiendo las obligaciones de Netafim en virtud del acuerdo del proyecto.

Según el acuerdo de proyecto original, si las condiciones de fuerza mayor continuaran por un período prolongado, cada una de las partes tendría derecho a rescindir dicho acuerdo. El 1 de julio de 2021, las partes firmaron un Memorando de Entendimiento (MOU, por sus siglas en inglés) que suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021 el derecho a cancelar el acuerdo del proyecto debido a un evento de fuerza mayor en curso. El MOU también establece un período para que las partes evalúen la condición del proyecto y traten de llegar a un acuerdo para reanudar el proyecto. En la actualidad, como se ha informado públicamente, las agencias gubernamentales etíopes y otras partes están comprometidas con grupos de prestamistas como el Grupo de París para reestructurar cantidades significativas de deuda etíope. En este contexto, a la espera de la reestructuración exitosa de dicha deuda, la ESC no ha realizado los tres pagos más recientes bajo los acuerdos de proyecto pertinentes. Actualmente, todas las partes están cooperando y monitoreando la situación. Además de los posibles costos derivados de los retrasos en el proyecto y los posibles daños al proyecto existente, es posible que Netafim incurra en responsabilidades adicionales en determinados escenarios.

Otros asuntos

Además de las contingencias descritas anteriormente, la Compañía enfrenta litigios que se consideran de rutina e incidental al negocio. La Compañía no espera que los resultados de alguno de estos litigios tengan un efecto sustancial en su negocio, los resultados de sus operaciones, su situación financiera o sus flujos de efectivo.

8. Información por segmentos

Los segmentos reportables de la Compañía son sus cinco grupos de negocios: Building & Infrastructure (Wavin), Connectivity Solutions (Dura-Line), Precision Agriculture (Netafim), Fluor & Energy Materials (Koura) y Polymer Solutions (Vestolit and Alphagary).

Los principales productos de cada segmento son:

- **Building & Infrastructure:** tuberías y accesorios de PVC.
- **Connectivity Solutions:** conductos de telecomunicación, cable en conducto, y otros polietilenos de alta densidad (HDPE).
- **Precision Agriculture:** Riego de precisión (goteros, líneas de goteo, aspersores, filtros) y servicios y tecnologías de agricultura digital
- **Fluor & Energy Materials:** fluospar, fluoro compuestos, ácido fluorhídrico, fluoruro de aluminio, propelentes refrigerantes médicos y almacenamiento de energía.
- **Polymer Solutions:** resinas generales de cloruro de polivinilo (PVC), resinas especiales, compuestos y aditivos para

compuestos de vinilo

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

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo 2024							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 658	\$ 190	\$ 622	\$ 197	\$ 256	\$ 38	\$ (98)	\$ 1,863
Costo de ventas	572	119	467	150	183	-	(60)	1,431
Utilidad bruta	86	71	155	47	73	38	(38)	432
Gastos generales	63	32	121	34	71	43	(38)	326
Regalías	11	-	2	3	-	(18)	-	(2)
Fluctuación cambiaria, Neta	(1)	2	22	1	7	19	-	50
Gastos por intereses	10	(1)	4	4	10	77	-	104
Ingresos por intereses	(3)	(2)	(9)	(2)	(3)	(5)	-	(24)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	1	-	-	-	-	2	-	3
Pérdida por posición monetaria	-	-	6	-	-	-	-	6
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	-	-	1	-	-	-	-	1
Deterioro por crédito mercantil	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5	40	8	7	(12)	(80)	-	(32)
Impuestos a la utilidad	(7)	11	5	3	(13)	16	-	15
Utilidad antes de operaciones discontinuas	12	29	3	4	1	(96)	-	(47)
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-

Utilidad neta consolidada	\$ 12	\$ 29	\$ 3	\$ 4	\$ 1	\$ (96)	\$ -	\$ (47)
---------------------------	-------	-------	------	------	------	---------	------	---------

Por los tres meses terminados al 31 de marzo 2023

	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 770	\$ 242	\$ 694	\$ 345	\$ 275	\$ 44	\$ (90)	\$ 2,280
Costo de ventas	618	124	525	196	202	-	(45)	1,620
Utilidad bruta	152	118	169	149	73	44	(45)	660
Gastos generales	69	32	130	44	69	38	(46)	336
Regalías	12	2	1	4	-	(19)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	(1)	-	(4)	1	2	28	-	26
Gastos por intereses	14	1	20	9	6	76	(15)	111
Ingresos por intereses	(6)	(1)	(15)	(4)	(1)	(7)	15	(19)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	(1)	-	(5)	-	-	(7)	-	(13)
Pérdida por posición monetaria	-	-	2	-	(6)	-	-	(4)
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(13)	(1)	(1)	(1)	-	(194)	210	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	78	85	41	96	3	129	(209)	223
Impuestos a la utilidad	26	15	7	21	(1)	75	-	143
Utilidad antes de operaciones discontinuas	52	70	34	75	4	54	(209)	80
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta consolidada	\$ 52	\$ 70	\$ 34	\$ 75	\$ 4	\$ 54	\$ (209)	\$ 80

	31 de marzo 2024							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 262	\$ 165	\$ 217	\$ 140	\$ 58	\$ 208	\$ -	\$ 1,050
Cuentas por cobrar, Neto	674	354	633	144	312	154	(583)	1,688
Otros activos circulantes	312	172	474	74	230	8	(2)	1,268
Activos mantenidos para venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos circulantes	1,248	691	1,324	358	600	370	(585)	4,006
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,748	486	659	257	214	1	-	3,365
Otros activos	865	304	1,418	785	1,322	7,278	(8,069)	3,903
Total de activos	\$ 3,861	\$ 1,481	\$ 3,401	\$ 1,400	\$ 2,136	\$ 7,649	\$ (8,654)	\$ 11,274
Pasivos circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ -	\$ -	\$ 83	\$ -	\$ 246	\$ 251	\$ (285)	\$ 295
Proveedores y cartas de crédito	635	63	297	127	130	4	-	1,256
Otros pasivos circulantes	193	106	473	102	267	91	(298)	934
Total de pasivos circulantes	828	169	853	229	643	346	(583)	2,485
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	-	-	7	-	16	4,409	1	4,433
Otros pasivos a largo plazo	651	137	418	433	198	319	(921)	1,235
Total de pasivos	1,479	306	1,278	662	857	5,074	(1,503)	8,153
Total del capital contable	\$ 2,382	\$ 1,175	\$ 2,123	\$ 738	\$ 1,279	\$ 2,575	\$ (7,151)	\$ 3,121

	31 de diciembre 2023							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos								
circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 337	\$ 191	\$ 306	\$ 282	\$ 66	\$ 274	\$ -	\$ 1,456
Cuentas por cobrar, Neto	606	347	522	131	299	267	(711)	1,461
Otros activos circulantes	321	167	485	65	209	7	(1)	1,253
Activos mantenidos para venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos circulantes	1,264	705	1,313	478	574	548	(712)	4,170
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,769	480	652	252	216	1	-	3,370
Otros activos	847	295	1,547	640	1,335	7,568	(8,220)	4,012
Total de activos	\$ 3,880	\$ 1,480	\$ 3,512	\$ 1,370	\$ 2,125	\$ 8,117	\$ (8,932)	\$ 11,552
Pasivos								
circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ -	-	\$ 105	\$ -	\$ 248	\$ 396	\$ (283)	\$ 466
Proveedores y cartas de crédito	642	76	277	115	112	7	(1)	1,228
Otros pasivos circulantes	171	130	459	82	237	78	(314)	843
Total de pasivos circulantes	813	206	841	197	597	481	(598)	2,537
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	2	-	9	-	16	4,393	-	4,420
Otros pasivos a largo plazo	654	119	423	438	233	499	(989)	1,377
Total de pasivos	1,469	325	1,273	635	846	5,373	(1,587)	8,334
Total del capital contable	\$ 2,411	\$ 1,155	\$ 2,239	\$ 735	\$ 1,279	\$ 2,744	\$ (7,345)	\$ 3,218

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

	Depreciación y amortización	
	Tres meses terminados el	
	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
	(no auditados)	(no auditados)
Polymer Solutions	\$ 62	\$ 64
Fluor & Energy Materials	15	15
Building & Infrastructure	32	31
Connectivity Solutions	10	10
Precision Agriculture	27	26
Compañía Controladora	1	-
	<u>\$ 147</u>	<u>\$ 146</u>

Ventas por país

Las ventas por país o área regional donde se ubican los clientes por se presentan como sigue:

	Tres meses terminados el	
País o Región	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Estados Unidos de América	\$ 427	\$ 591
Noroeste de Europa	256	372
Suroeste de Europa	216	322
África, Oriente Medio y Asia	208	195
México	199	233
Brasil	159	138
Colombia	73	78
Europa central y oriental	71	68
América Central	58	64
Canadá	45	50
Sudeste de Europa	45	47
Perú	36	40
Ecuador	23	26
Otros países del resto del mundo	14	13
Chile	10	12
Argentina	9	19

Israel	7	8
Otros países latinoamericanos	7	4
Total	\$ 1,863	\$ 2,280

Activos de larga duración

Los activos de larga duración por país o área regional donde se ubican dichos activos:

País o Región	A marzo de 2024	A diciembre de 2023
Estados Unidos de América	\$ 2,004	\$ 2,012
Mexico	1,472	1,458
Israel	1,321	1,335
Noroeste de Europa	862	914
Suroeste de Europa	327	331
Colombia	250	257
Africa, Oriente Medio y Asia	243	227
Europa central y oriental	105	108
Brasil	107	106
Otros	87	89
América Central	61	60
Peru	59	60
Ecuador	22	23
Sudeste de Europa	8	8
Total	\$ 6,928	\$ 6,988

Los activos de larga duración incluyen activos por derecho de uso, propiedad, planta y equipo, activos intangibles y crédito mercantil.

9. Eventos subsecuentes

El 9 de abril de 2024, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de \$160 millones aplicado a las utilidades retenidas y a la cuenta de utilidades netas gravables (CUFIN). Estos dividendos se distribuirán en cuatro cuotas iguales a los titulares de las acciones en circulación, en cada fecha de pago durante 2024, menos el importe correspondiente a las acciones del programa de recompra de acciones. Las fechas de pago de dividendos serán determinadas por los ejecutivos de la Compañía.

No Aplica

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

Políticas Contables Significativas

Base contable: Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) o Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC", por sus siglas en inglés), cumpliendo con los criterios de reconocimiento, medición y presentación establecidos en la IAS 34 Información Financiera Intermedia.

Reconocimiento de ingresos:

La Compañía obtiene ingresos principalmente de los productos fabricados y vendidos, y los servicios relacionados prestados a través de sus cinco grupos de negocios: Polymer Solutions (Vestolit y Alphagary Building and Infrastructure (Wavin), Precision Agriculture (Netafim), Connectivity Solutions (Dura-Line) y Fluor & Energy Materials (Koura).

La Compañía reconoce los ingresos por sus productos vendidos en estos negocios utilizando el modelo de en un punto en el tiempo cuando determina que se ha cumplido una promesa contractual con el cliente mediante la transferencia de los productos al cliente, lo que generalmente ocurre con el envío o la entrega del producto al cliente y el título, el riesgo y las recompensas de la propiedad han pasado al cliente. La Compañía tiene una cantidad inmaterial de ingresos que también se reconoce a lo largo del tiempo en relación con los servicios prestados a los clientes si se puede determinar que esos servicios son distintos de los productos vendidos. Se determina que una obligación de desempeño es distinta si los productos o servicios relacionados en el acuerdo pueden identificarse individualmente y el cliente puede beneficiarse de ellos por separado.

Además de los contratos de venta, Orbia considera las órdenes de compra, que en algunos casos se rigen por contratos maestros de suministro, como contratos con clientes. El precio de la transacción, tal como se especifica en el contrato de venta o en la orden de compra, se considera el precio de venta independiente de cada producto o servicio distinto.

Para determinar el precio de transacción de cada producto o servicio en el momento en que se reconocen los ingresos, la Compañía evalúa si el precio está sujeto a ajustes tales como devoluciones anticipadas, descuentos o rebajas por volumen para calcular la contraprestación neta que la Compañía espera recibir. Se realiza una estimación de dichos ajustes utilizando los datos relevantes disponibles y generalmente se reconoce como una reducción de los ingresos en el período de informe en el que se reconocen los ingresos correspondientes.

Varios de los contratos de venta de la Compañía incluyen garantías que no se pueden comprar por separado y que brindan seguridad de que los productos vendidos cumplen con las especificaciones acordadas. La Compañía contabiliza estas garantías de acuerdo con los requisitos de la IAS 37.

La Compañía no tiene obligaciones de desempeño remanentes importantes que se espera cumplir en más de un año para cualquiera de los períodos presentados y no tiene activos o pasivos contractuales importantes registrados en su Estado de Posición Financiera Consolidado.

Los costos de envío y manejo se registran como gastos en el período en que se incurren y se incluyen en el Costo de Ventas dentro del Estado de Resultados Consolidado, a menos que se incurran después de la transferencia del control al cliente, en cuyo caso se facturan a los clientes y se registran como ingresos por ventas, ya que la Compañía los considera costos de cumplimiento. Los impuestos recaudados sobre las ventas a los clientes están excluidos del precio de transacción.

La Compañía ha presentado sus ingresos desagregados tanto por grupo empresarial como por país o región del cliente en su información por segmentos.

Adopción de Normas de Contabilidad Nuevas y Revisadas**Normas contables nuevas y modificadas que entran en vigor en el ejercicio en curso**

En el ejercicio en curso, Orbia ha aplicado una serie de modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatoriamente efectivas para los ejercicios contables que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de estas enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en los estados financieros de la Compañía o revelaciones relacionadas, a menos que se indique lo contrario.

Enmiendas a la NIC 1 Presentación de estados financieros y de la Norma de Práctica 2 de las NIIF Juicios de materialidad - Revelación de políticas contables.

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la NIC 1 que exigen que las políticas contables significativas se sustituyan por información material sobre políticas contables. La información sobre políticas contables es material si, considerada conjuntamente con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, puede esperarse razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros con propósito de información general toman sobre la base de dichos estados financieros.

Enmienda de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias-Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos derivados de una única transacción.

La Compañía ha adoptado la enmienda de la NIC 12 que exige que una entidad reconozca activos y pasivos por impuestos diferidos para las transacciones que den lugar a diferencias temporarias iguales y compensables, como el reconocimiento inicial de un activo por derecho de uso en arrendamiento y el pasivo correspondiente, con cualquier provisión por desmantelamiento relacionada. El reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos también estaría sujeto a evaluación bajo los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

Enmiendas de la NIC 12 Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la NIC 12 que aclaran que la Norma se aplica a los impuestos sobre las ganancias derivados de la legislación fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para aplicar las reglas modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), que incluyen impuestos mínimos "complementarios" para cumplir los tipos impositivos efectivos mínimos exigidos establecidos por las reglas del Segundo Pilar.

Las enmiendas también introducen una excepción temporal a los requisitos contables para los impuestos diferidos de la NIC 12, de modo que una entidad no reconocería ni revelaría información sobre los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar. A raíz de las modificaciones, la entidad debe revelar que ha aplicado la excepción y revelar por separado sus gastos (ingresos) por impuestos corrientes relacionados con los impuestos sobre la renta del segundo pilar.

Enmiendas a la NIC 8 Cambios en las políticas contables, estimaciones y errores - Definición de estimación contable.

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la NIC 8 que sustituyen la definición de cambio en las estimaciones contables por una definición de estimaciones contables. Se ha suprimido la definición de cambio en las estimaciones contables y se han definido las estimaciones contables como "los importes monetarios de los estados financieros que están sujetos a incertidumbre de medición".

Normas contables nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de autorización de los estados financieros, Orbia no ha aplicado las siguientes Normas de Contabilidad NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigor.

Enmiendas a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos-Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas de la NIIF 10 y la NIC 28 se aplican en situaciones en las que se produce una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. En concreto, las modificaciones establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una dependiente que no contenga un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilice utilizando el método de la participación, se reconocerán en el resultado del periodo de entidad en la medida de las participaciones de los inversores no vinculados en dicha asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las pérdidas y ganancias resultantes de la nueva remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua filial (que se haya convertido en asociada o negocio conjunto contabilizado por el método de la participación) a su valor razonable se reconocen en el resultado de la antigua matriz sólo en la medida de las participaciones de los inversores no vinculados en la nueva asociada o negocio conjunto.

El IASB aún no ha fijado la fecha de entrada en vigor de las modificaciones; no obstante, se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de Orbia en periodos futuros en caso de que se produzcan dichas transacciones.

Enmiendas a la NIC 1 Presentación de estados financieros-Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con pactos no corriente y pasivos no corrientes con pactos

Las enmiendas de la NIC 1 aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos de la entidad a aplazar los pagos que existan al final del ejercicio sobre el que se informa, y especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si la entidad ejercerá su derecho a aplazar la liquidación de un pasivo. La existencia de tales derechos depende de si se cumplen los pactos aplicables al final del ejercicio sobre el que se informa o antes. Sin embargo, si el derecho de la entidad a aplazar la liquidación de un pasivo está sujeto al cumplimiento de los pactos dentro de los doce meses siguientes al ejercicio sobre el que se informa, la entidad revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que el pasivo sea exigible dentro de los doce meses siguientes al ejercicio sobre el que se informa.

Dicha información sobre pactos incluye la naturaleza de los mismos y cuándo la entidad está obligada a cumplirlos, el importe en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si los hubiera, que indiquen que la entidad puede tener dificultades para cumplir con los pactos.

Las enmiendas también introducen una definición de "liquidación" para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican de forma retroactiva a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía está evaluando el posible impacto de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados, pero no espera que sea significativo.

Enmiendas a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Acuerdos de financiación con proveedores.

Las enmiendas añaden un objetivo de revelación a la NIC 7 que establece que una entidad debe revelar información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. Además, la NIIF 7 se modificó para añadir los acuerdos de financiación con proveedores como ejemplo dentro de los requisitos de revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

El término "acuerdos de financiación de proveedores" no se define. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo para el que una entidad estaría obligada a proporcionar la información.

Para cumplir el objetivo de revelación de información, se exigirá a una entidad que revele de forma agregada para sus acuerdos de financiación de proveedores acuerdos de financiación de proveedores.

- Los términos y condiciones de los acuerdos
- El importe en libros, y las partidas asociadas presentadas en el estado de situación financiera de la entidad, de los pasivos que forman parte de los acuerdos.
- El importe en libros y las partidas asociadas para las que los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiación.
- Rangos de fechas de vencimiento de los pagos, tanto para los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación a proveedores y las deudas comerciales comparables que no forman parte de un acuerdo de financiación a proveedores.
- Información sobre el riesgo de liquidez

Las enmiendas, que contienen exenciones transitorias específicas para el primer ejercicio anual sobre el que se informa en el que una entidad aplica las modificaciones, son aplicables a los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

La Compañía está evaluando el posible impacto de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados, pero no espera que la adopción de las mismas sea significativa.

Enmienda de la NIIF 16 Arrendamientos - Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 añaden requisitos de valoración posterior para las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplan los requisitos de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes para contabilizarse como una venta. Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine los "pagos por arrendamiento" o los "pagos por arrendamiento revisados" de forma que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida relacionada con el activo con derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de inicio. Las modificaciones no afectan a la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un arrendamiento.

Las modificaciones entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada con la información requerida. El vendedor-arrendatario aplicará las modificaciones de forma retroactiva, de conformidad con la NIC 8, a las operaciones de venta con arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial, que se define como el comienzo del ejercicio anual sobre el que la entidad aplica por primera vez la NIIF 16.

La Compañía está evaluando el posible impacto de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados, pero no espera que la adopción de las mismas sea significativa.

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