

Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000]	Información general sobre estados financieros	42
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	48
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	50
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	51
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	53
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	55
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	58
[700000]	Datos informativos del Estado de situación financiera	61
[700002]	Datos informativos del estado de resultados	62
[700003]	Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	63
[800001]	Anexo - Desglose de créditos	64
[800003]	Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	66
[800005]	Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	67
[800007]	Anexo - Instrumentos financieros derivados	68
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	74
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos	78
[800500]	Notas - Lista de notas.....	79
[800600]	Notas - Lista de políticas contables.....	155
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	203

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

CIUDAD DE MÉXICO, GRUPO CARSO S.A.B. DE C.V. ("EL GRUPO", "GRUPO CARSO", BMV: GCARSO OTC: GPOVY) ANUNCIA SUS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 DICTAMINADOS.

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

GRUPO CARSO ES UN CONGLOMERADO CON PRESENCIA EN DIVERSOS SECTORES DE LA ECONOMÍA NACIONAL. LOS PRINCIPALES NEGOCIOS DEL GRUPO SE CONCENTRAN EN LAS SIGUIENTES DIVISIONES: COMERCIAL, INDUSTRIAL, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN Y ENERGÍA. CADA UNA DE LAS EMPRESAS DE LA EMISORA OPERA DE FORMA AUTÓNOMA E INDEPENDIENTE, COORDINADAS A TRAVÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CARSO, BUSCANDO HACER MÁS EFICIENTE LA OPERACIÓN DE CADA UNA DE ÉSTAS, OBTENIENDO SINERGIAS OPERATIVAS DENTRO DE LA SOCIEDAD Y MANTENIENDO ESTRUCTURAS PLANAS QUE DERIVEN EN UN CRECIMIENTO ORDENADO CON RENTABILIDAD ADECUADA.

- LOS SECTORES EN QUE OPERA LA ENTIDAD.

GRUPO CARSO ES UNO DE LOS CONGLOMERADOS MÁS GRANDES E IMPORTANTES DE AMÉRICA LATINA. CONTROLA Y OPERA GRAN VARIEDAD DE EMPRESAS EN LOS RAMOS COMERCIAL, INDUSTRIAL, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN Y ENERGÍA. SUS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS SON:

- GRUPO SANBORNS, SUBSIDIARIA QUE PARTICIPA EN EL SECTOR COMERCIAL INTEGRADA POR PUNTOS DE VENTA, COMO A CONTINUACIÓN SE DESCRIBE: UNA CADENA DE ESTABLECIMIENTOS CON OPERACIONES DE RESTAURANTE Y TIENDA, BAJO EL CONCEPTO DE SANBORNS, SANBORNS HOME & FASHION, SANBORNS CAFÉ, TIENDAS DE MÚSICA MIXUP, TIENDAS ISHOP, TIENDAS DEPARTAMENTALES SEARS, BOUTIQUE EL PALACIO DE LOS PERFUMES, TIENDAS DAX, SAKS FIFTH AVENUE, ASÍ COMO 2 CENTROS.
- GRUPO CONDUMEX, SUBSIDIARIA INDUSTRIAL DE LA SOCIEDAD, BAJO LA CUAL SE CONCENTRAN: LA MANUFACTURA Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS Y SERVICIOS PARA LOS MERCADOS DE LA CONSTRUCCIÓN E INFRAESTRUCTURA, ENERGÍA, INDUSTRIA AUTOMOTRIZ, TELECOMUNICACIONES Y MINERÍA.
- CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V., SUBSIDIARIA QUE PARTICIPA EN EL SECTOR DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN A TRAVÉS DE CUATRO SECTORES: INSTALACIÓN DE DUCTOS, FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA, PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN CIVIL.
- CARSO ENERGY, SUBSIDIARIA QUE PARTICIPA EN LAS ACTIVIDADES PROPIAS DE LA INDUSTRIA DE HIDROCARBUROS, EN LA EXPLORACIÓN, LOCALIZACIÓN, PRODUCCIÓN, EXPLOTACIÓN, TRANSPORTE, COMPRA Y VENTA DE TODO TIPO DE HIDROCARBUROS Y MINERALES, EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE TRANSPORTACIÓN DE GAS NATURAL, EN LA EXPLORACIÓN, PRODUCCIÓN Y EXPLOTACIÓN DE ENERGÍA GEOTÉRMICA, ASÍ COMO LA OPERACIÓN DE PLANTAS HIDROELÉCTRICAS.

GRUPO CARSO CUENTA CON SOCIOS ESTRATÉGICOS DE PRIMER NIVEL. EMPRESAS GLOBALES Y DE ALTO RECONOCIMIENTO EN SU RAMO PARTICIPAN CON EL GRUPO EN ALGUNOS SECTORES, COMO ES EL CASO DE APTIV EN EL SECTOR AUTOMOTRIZ Y SEARS ROEBUCK USA EN EL SECTOR COMERCIAL, ENTRE OTROS.

- LOS PRINCIPALES MERCADOS DE LA ENTIDAD Y SU POSICIÓN COMPETITIVA EN ESOS MERCADOS.

i) PRINCIPALES MERCADOS

GRUPO SANBORNS

GRUPO SANBORNS ES LA SUBSIDIARIA DE GRUPO CARSO ENCARGADA DEL RAMO COMERCIAL. TIENE DIFERENTES SUBSIDIARIAS, LAS PRINCIPALES SON LAS SIGUIENTES:

SANBORN HERMANOS

SANBORNS, ESTABLECIDO EN 1903 COMO FARMACIA, DESARROLLÓ EL CONCEPTO ÚNICO DE TIENDA-RESTAURANTE OFRECIENDO UNA AMPLIA VARIEDAD DE PRODUCTOS. SANBORNS HA INTRODUCIDO NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS EN SUS TIENDAS, INCLUYENDO SU TARJETA DE CRÉDITO, ÓPTICAS, EQUIPO DE CÓMPUTO, SOFTWARE, MÓDULOS DE SERVICIOS BANCARIOS Y ACCESORIOS, ASÍ COMO LA RECEPCIÓN DE PAGO DE DIVERSOS SERVICIOS.

A SANBORNS LE BENEFICIAN LOS DÍAS Y TEMPORADAS DE COMPRA DE REGALOS COMO SON LA ÉPOCA NAVIDEÑA, EL DÍA DE REYES, EL DÍA DE LA AMISTAD, EL DÍA DE LAS MADRES, EL DÍA DEL PADRE, EL DÍA DEL NIÑO, ETC.

SANBORNS TIENE 3 PLANTAS DE PROCESAMIENTO DE ALIMENTOS (COMISARIATOS) EN DONDE SE REALIZAN LOS PROCESOS PRIMARIOS EN EL MANEJO DE CARNE, CONGELAMIENTO DE HAMBURGUESAS, FABRICACIÓN DE SALSAS Y DE PAN, LOS CUALES SON DISTRIBUIDOS, CON TRANSPORTE PROPIO, DIARIAMENTE A LOS RESTAURANTES. ASIMISMO, EXISTE UNA FÁBRICA DE CHOCOLATES, LA CUAL DISTRIBUYE A LAS TIENDAS Y RESTAURANTES SU PRODUCCIÓN.

ISHOP/MIX UP

TAMBIÉN OPERA TIENDAS DE MÚSICA, EN 1994 SE ADQUIRIÓ PROMOTORA MUSICAL, EMPRESA QUE OPERA ACTUALMENTE CINCO DIFERENTES FORMATOS (MIXUP, MX MIXUP, DISCOLANDIA, TOWER RECORDS Y ISHOP). PROMOTORA MUSICAL, A TRAVÉS DE SUS DIFERENTES FORMATOS, CONTABA CON UN ÁREA TOTAL DE VENTAS DE 43,242 METROS CUADRADOS. MIXUP, MX MIXUP, ISHOP-MIXUP Y TOWER RECORDS SE LOCALIZAN EN CENTROS COMERCIALES Y SU IMAGEN SE ENCUENTRA ORIENTADA HACIA CLIENTELA CON NIVELES DE INGRESO MEDIO Y ALTO. EN ABRIL DE 2000, MIXUP LANZÓ SU PÁGINA DE COMERCIO ELECTRÓNICO (WWW.MIXUP.COM.MX) A TRAVÉS DE LA QUE OFRECE UNA AMPLIA VARIEDAD DE CD'S, DVD'S Y VIDEO JUEGOS. EN SEPTIEMBRE DE 2008 SE REALIZÓ LA APERTURA DEL NUEVO CONCEPTO DE TIENDAS DENOMINADO ISHOP-MIXUP, LAS CUALES OFRECEN UNA NUEVA ALTERNATIVA DE COMPRA DE PRODUCTOS APPLE, TALES COMO IPODS, COMPUTADORAS, ACCESORIOS, SOFTWARE Y SERVICIO DE MANTENIMIENTO.

SEARS

SEARS MÉXICO SE FUNDÓ EN 1945 COMO UNA SUBSIDIARIA DE SEARS ROEBUCK Y ABRIÓ SU PRIMERA TIENDA DEPARTAMENTAL EN MÉXICO EN EL AÑO DE 1947, BAJO EL NOMBRE COMERCIAL DE SEARS. EN LOS AÑOS QUE SIGUIERON, SEARS MÉXICO ABRIÓ TIENDAS A TODO LO LARGO DEL PAÍS Y PARA MEDIADOS DE LOS AÑOS CINCUENTA LA MARCA SEARS YA GOZABA DE UN AMPLIO RECONOCIMIENTO. TRAS UN PERÍODO DE EXPANSIÓN LIMITADA DURANTE LOS AÑOS SETENTAS, SEARS MÉXICO SIGUIÓ UNA ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO Y REUBICACIÓN A FINALES DE LA DÉCADA DE LOS AÑOS OCHENTA Y PRINCIPIOS DE LOS AÑOS NOVENTA, CON LO CUAL CRECIÓ DE 31 TIENDAS A FINALES DE 1988 A 44 TIENDAS A FINALES DE 1995. COMO PARTE DE SUS ESFUERZOS DE REESTRUCTURACIÓN, EN 1996 Y 1997 SEARS MÉXICO CERRÓ ALGUNAS TIENDAS CUYOS NIVELES DE DESEMPEÑO ERAN BAJOS. SEARS MÉXICO ES UNA DE LAS CADENAS DE TIENDAS DEPARTAMENTALES MÁS GRANDES Y CON MAYOR DIVERSIDAD GEOGRÁFICA EN EL PAÍS, CUENTA CON TIENDAS DEPARTAMENTALES Y BOUTIQUE DE PERFUMERÍA FINA, DISTRIBUIDAS EN 47 CIUDADES, DE LAS CUALES 26 ESTÁN UBICADAS EN LA CIUDAD DE MÉXICO Y ÁREA METROPOLITANA, ASÍ COMO UNA TIENDA DEPARTAMENTAL EN CENTROAMÉRICA.

EN ABRIL DE 1997, GRUPO CARSO ADQUIRIÓ DE SEARS ROEBUCK UNA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL 60% EN SEARS MÉXICO, Y EN AGOSTO DEL MISMO AÑO, CONCLUYÓ LA ADQUISICIÓN DE UNA PARTICIPACIÓN ADICIONAL DEL 24.9% A TRAVÉS DE UNA OFERTA PÚBLICA DE COMPRA DE ACCIONES, CON LO QUE SU PARTICIPACIÓN ASCENDIÓ AL 84.94%. EL 15 DE JULIO DE 2016, GRUPO SANBORNS, S.A.B. DE C.V. (GRUPO SANBORNS) (BMV: GSANBOR), ADQUIRIÓ DE SEARS MÉXICO HOLDINGS CORP. (SEARS USA) UNA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL 14% EN SEARS OPERADORA MÉXICO S.A. DE C.V. (SEARS MÉXICO) Y EL 14% EN LA PARTICIPACIÓN QUE TENÍA EN INMUEBLES SROM, S. A. DE C. V., POR UN MONTO DE \$106 MILLONES DE DÓLARES. COMO RESULTADO DE ESTA TRANSACCIÓN, LA PARTICIPACIÓN DE GRUPO SANBORNS EN SEARS MÉXICO ASCENDERÁ A 98.94% Y EN INMUEBLES SROM EL 14%.

SEARS MÉXICO PARTICIPA CON UN 44.7% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS DE GRUPO SANBORNS Y OFRECE UN GRAN SURTIDO DE MERCANCÍA QUE INCLUYE UNA AMPLIA GAMA DE PRODUCTOS EN SUS LÍNEAS DE MODA ("SOFTLINES") DE MARCA PROPIA Y MARCAS RECONOCIDAS, TALES COMO PRENDAS DE VESTIR PARA DAMA, CABALLERO Y NIÑOS, TELAS, ZAPATOS, JOYERÍA, COSMÉTICOS FINOS Y ACCESORIOS, ASÍ COMO PRODUCTOS DE LÍNEA DE ARTÍCULOS PARA EL HOGAR ("HARDLINES") TALES COMO HERRAMIENTAS, APARATOS ELECTRODOMÉSTICOS, ENSERES PARA EL HOGAR, EQUIPOS

DE AUDIO Y VIDEO, TELÉFONOS, CÁMARAS, JUGUETES Y ARTÍCULOS DEPORTIVOS. AUNQUE LA ESTRATEGIA DE MERCADO DE SEARS MÉXICO SE COORDINA A NIVEL CENTRAL, EL SURTIDO DE MERCANCÍA DE CADA TIENDA SE DETERMINA CON BASE EN DIVERSOS FACTORES TALES COMO EL TAMAÑO DE LA TIENDA Y LAS DIVERSAS CONSIDERACIONES SOBRE EL MERCADO LOCAL O REGIONAL. SEARS MÉXICO OFRECE UNO DE LOS PROGRAMAS DE CRÉDITO A LOS CONSUMIDORES MÁS COMPLETOS DEL PAÍS, Y ADEMÁS OFRECE SERVICIOS BÁSICOS DE REPARACIÓN DE AUTOMÓVILES Y CONTRATOS DE SERVICIO PARA LOS APARATOS ELECTRODOMÉSTICOS QUE VENDE.

LOS CLIENTES ACUDEN A LAS TIENDAS SEARS CON MAYOR FRECUENCIA DURANTE LOS FINES DE SEMANA PARA TENER MÁS TIEMPO EN SELECCIONAR LA MERCANCÍA. TRADICIONALMENTE, DURANTE EL AÑO, LOS MESES DE MAYO, NOVIEMBRE Y DICIEMBRE SON LOS QUE TIENEN MAYOR VOLUMEN DE VENTAS POR LA CELEBRACIÓN DEL DÍA DE LAS MADRES Y POR LAS FESTIVIDADES DE FIN DE AÑO. EN CUANTO A LA MERCANCÍA DE MODA, SE IDENTIFICAN EN FORMA MUY CLARA DOS TEMPORADAS: PRIMAVERA-VERANO, LA CUAL SE INICIA DESDE FINES DE FEBRERO Y SE PROLONGA HASTA JULIO Y AGOSTO, Y LA TEMPORADA DE OTOÑO-INVIERNO, CON COLORES Y TEXTURAS MÁS APROPIADAS, SE INICIA EN SEPTIEMBRE Y SE CONCLUYE EN ENERO DEL SIGUIENTE AÑO.

EL ABASTECIMIENTO DE MERCANCÍAS LO OBTIENE EN SU GRAN MAYORÍA DE PROVEEDORES NACIONALES. LA SELECCIÓN DE LOS MISMOS, SE REALIZA CON BASE EN FACTORES DE CALIDAD, SERVICIO Y PRECIO. BÁSICAMENTE LAS INDUSTRIAS CON MAYOR PRESTIGIO EN ROPA, CALZADO, MUEBLES Y APARATOS PARA EL HOGAR, SON PROVEEDORES DE SEARS MÉXICO, QUIEN MANTIENE UNA RELACIÓN MUY ESTRECHA CON LOS PROVEEDORES BAJO LA FILOSOFÍA DE LARGO PLAZO. EN CONJUNTO CON ELLOS SE REALIZAN LA MAYORÍA DE LAS PROMOCIONES PARA EVENTOS ESPECIALES, TALES COMO LIQUIDACIÓN DE MERCANCÍA POR FIN DE TEMPORADA.

LA COMPRA DE MERCANCÍA DE IMPORTACIÓN SE REALIZA EN ESTADOS UNIDOS ADQUIRIENDO APARATOS PARA EL HOGAR Y HERRAMIENTAS CON MARCAS PROPIAS (KENMORE Y CRAFTSMAN). TAMBIÉN SE COMPRA EN ORIENTE, APROVECHANDO LA VARIEDAD Y NOVEDAD DE PRODUCTOS DE CALIDAD A BUEN PRECIO.

GRUPO CONDUMEX

ES UNA CONTROLADORA QUE CONCENTRA LAS MÁS IMPORTANTES EMPRESAS DEL GRUPO DENTRO DEL RAMO INDUSTRIAL. CONDUMEX ESTÁ INTEGRADO EN TRES DIVISIONES:

- TELECOMUNICACIONES, EN LA QUE SE PRODUCE CABLE DE FIBRA ÓPTICA, CABLE DE COBRE PARA LA INDUSTRIA TELEFÓNICA, CABLE COAXIAL PARA SISTEMAS DE TELEVISIÓN POR CABLE Y DTH, Y CABLES PARA USO EN SISTEMAS ELECTRÓNICOS, CABLES PARA RADIOBASES Y ARNESES PARA TELECOMUNICACIONES.
- CONSTRUCCIÓN Y ENERGÍA, EN LA QUE SE PRODUCE CABLE DE CONSTRUCCIÓN, ALAMBRE MAGNETO, ASÍ COMO CABLES DE POTENCIA, CABLES PARA MINERÍA, TRANSFORMADORES ELÉCTRICOS, REACTORES DE DERIVACIÓN, SUB ESTACIONES MÓVILES, SISTEMAS FOTOVOLTAICOS, ILUMINACIÓN LED Y SERVICIOS DE LOGÍSTICA.
- AUTOMOTRIZ, PRODUCIENDO CABLE AUTOMOTRIZ DE ALUMINIO, COBRE Y ALEACIONES ESPECIALES, SOFTWARE AUTOMOTRIZ, DISEÑO Y FABRICACIÓN SISTEMAS ELÉCTRICOS AUTOMOTRICES.

CONDUMEX, ADEMÁS, OFRECE SOLUCIONES INTEGRALES O PROYECTOS "LLAVE EN MANO", QUE CONTEMPLAN INGENIERÍA, DISEÑO, MANUFACTURA, INSTALACIÓN, ASESORÍA TÉCNICA, OPERACIÓN, MONITOREO Y MANTENIMIENTO EN SECTORES COMO ENERGÍA, TELECOMUNICACIONES, MINERÍA, ELECTRÓNICA Y ENERGÍAS LIMPIAS, QUE LE HAN PERMITIDO CONTINUAR GANANDO MERCADO. LA ESTRATEGIA DE CONDUMEX CONTEMPLA CONSOLIDAR SU MERCADO Y ENFOCAR EL CRECIMIENTO, A TRAVÉS DE PROYECTOS INTEGRALES MANTENIENDO LA VANGUARDIA TECNOLÓGICA, EFICIENCIA OPERATIVA Y SOLIDEZ FINANCIERA QUE LE CARACTERIZAN.

CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN

CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. ES LA SUBSIDIARIA DE CARSO QUE PARTICIPA, A TRAVÉS DE CUATRO SECTORES EN: INSTALACIÓN DE DUCTOS, FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA, PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN CIVIL. A CONTINUACIÓN, SE PROPORCIONA LA INFORMACIÓN RELEVANTE DE DICHS SECTORES:

INSTALACIÓN DE DUCTOS

ESTE SECTOR DIRIGE SUS ESFUERZOS EN MÉXICO Y LATINOAMÉRICA A LA CONSTRUCCIÓN, PROCURACIÓN, INGENIERÍA, DISEÑO Y PUESTA EN SERVICIO DE TODO AQUELLO QUE REQUIEREN LAS INDUSTRIAS DE: TELECOMUNICACIONES, CONDUCCIÓN DE AGUA Y GAS. DURANTE LOS ÚLTIMOS AÑOS HA LOGRADO MANTENER Y EN ALGUNOS CASOS INCREMENTAR SU PARTICIPACIÓN EN LOS MERCADOS DE MÉXICO, CARIBE, CENTRO Y SUDAMÉRICA, RESPECTIVAMENTE. EN LOS ÚLTIMOS AÑOS SE HA CONSOLIDADO LA OPERACIÓN DE ESTE SECTOR, ACOMPAÑANDO EL CRECIMIENTO Y NECESIDADES DE

LA INDUSTRIA DE LAS TELECOMUNICACIONES, PARTICIPANDO EN LA INFRAESTRUCTURA NECESARIA PARA MAYORES Y MÁS EFICIENTES SERVICIOS A LOS USUARIOS DE NUESTROS CLIENTES.

LA OPERACIÓN INTERNACIONAL SE CONCENTRA EN EL NEGOCIO DE INSTALACIONES Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA DE LAS TELECOMUNICACIONES, EN TEMAS COMO: INSTALACIÓN DE RADIO BASES PARA TELEFONÍA CELULAR, INSTALACIONES DE ENLACES DE FIBRA ÓPTICA, MANTENIMIENTO DE REDES, ETC., Y LAS VENTAS DEL AÑO DE 2020 ASCENDIERON A \$3,726 MILLONES, REPRESENTANDO EL 29% DEL TOTAL DE ESTE SEGMENTO DE NEGOCIO, DONDE SOBRESALEN LAS OPERACIONES DE BRASIL, PERÚ Y COLOMBIA.

LAS OPERACIONES NACIONALES, ADICIONALMENTE A LAS INSTALACIONES Y SERVICIOS QUE PRESTA A LA INDUSTRIA DE LAS TELECOMUNICACIONES EN MÉXICO TAMBIÉN OBTUVIERON INGRESOS POR LA CONSTRUCCIÓN DEL GASODUCTO SAMALAYUCA - SASABE, QUE SE CONCLUYÓ EN OCTUBRE DE 2020, Y POR LA OPERACIÓN DEL ACUEDUCTO CONEJOS - MÉDANOS QUE SUMINISTRA AGUA POTABLE A CIUDAD JUÁREZ, CHIHUAHUA Y CUYA CONCESIÓN CONCLUYÓ EN ABRIL DE 2020, LA SUMA DE INGRESOS FUE EN 2020 POR \$9,171 MILLONES DE PESOS QUE REPRESENTARON EL 71% DEL SECTOR.

PARA SATISFACER LAS NECESIDADES DE CONSTRUCCIÓN DE REDES PÚBLICAS Y PRIVADAS DE TELECOMUNICACIONES DE DIVERSOS CLIENTES, SE TIENE PRESENCIA EN MÉXICO A TRAVÉS DE 30 OFICINAS Y/O ALMACENES DISTRIBUIDOS ESTRATÉGICAMENTE EN LAS PRINCIPALES CIUDADES DE LA REPÚBLICA MEXICANA, MISMA QUE SE DIVIDE EN 5 REGIONES Y OFICINAS PARA EFECTOS DE CONTROL:

REGIÓN	OFICINAS
NOROESTE	HERMOSILLO, SONORA
NORTE	MONTERREY, NUEVO LEÓN
CENTRO	GUADALAJARA, JALISCO
METRO	CIUDAD DE MÉXICO
SUR	MÉRIDA, YUCATÁN

EN CENTROAMÉRICA, SE TIENEN OFICINAS Y ALMACENES EN GUATEMALA, HONDURAS, EL SALVADOR, NICARAGUA, COSTA RICA Y PANAMÁ; EN EL CARIBE, EN REPÚBLICA DOMINICANA Y EN SUDAMÉRICA, EN COLOMBIA, ECUADOR, PERÚ, ARGENTINA Y BRASIL. LAS OFICINAS CENTRALES DE LA DIVISIÓN ESTÁN UBICADAS LAGO ZURICH 245, EDIFICIO FRISCO PISO 2, COLONIA AMPLIACIÓN GRANADA, EN LA CIUDAD DE MÉXICO.

LOS PRINCIPALES CLIENTES DE ESTE NEGOCIO SON EMPRESAS DE TELECOMUNICACIONES, INDUSTRIA PETROLERA, ESTADOS Y MUNICIPIOS A QUIENES SE OFRECEN SERVICIOS DE PLANTA EXTERNA, FIBRA ÓPTICA, RED DIGITAL DE ACCESO Y REDES DE CONDUCCIÓN DE AGUA, GAS Y PETRÓLEO.

EL BACKLOG (ÓRDENES POR EJECUTAR) DEL SECTOR DE INSTALACIÓN DE DUCTOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, ASCENDÍA A \$20,790 MILLONES DE PESOS, MISMO QUE SOLO RECONOCE SERVICIOS DE CORTO PLAZO, DEBIDO A LAS CONDICIONES DE CONTRATACIÓN EN ESTA ÁREA DE NEGOCIO.

FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA
ESTE SECTOR SE ENFOCA PRINCIPALMENTE, A TRAVÉS DE OPERADORA CICSA Y GSM-BRONCO, S.A. DE C. V., AL ARRENDAMIENTO DE LA PLATAFORMA DE PERFORACIÓN MARINA TIPO AUTOELEVABLE CANTILIVER DE PATAS INDEPENDIENTES (JACK UP), DENOMINADA "INDEPENDENCIA 1", ASÍ COMO AL DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN DE PROYECTOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA, PETROQUÍMICA, PETROLERA Y GEOTÉRMICA, INCLUYENDO PLATAFORMAS PETROLERAS, INTERCAMBIADORES DE CALOR, SEPARADORES, ENFRIADORES Y RECIPIENTES A PRESIÓN, ASÍ COMO TORRES TUBULARES PARA LA INSTALACIÓN DE ANTENAS DE TELECOMUNICACIÓN; TAMBIÉN PARTICIPA EN EL NEGOCIO DE PERFORACIÓN Y TERMINACIÓN DE POZOS PETROLEROS, DE GAS Y GEOTÉRMICOS, ASÍ COMO EN SERVICIOS RELACIONADOS CON ESTA ACTIVIDAD, TALES COMO: CEMENTACIÓN, FLUIDOS, PERFORACIÓN DIRECCIONAL, BOMBEO HIDRÁULICO TIPO JET, ETC.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, EL SECTOR DE FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA TENÍA UN BACKLOG (ÓRDENES POR EJECUTAR) POR \$2,992 MILLONES DE PESOS.

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA
ESTE SECTOR COMPRENDE LOS NEGOCIOS DE INGENIERÍA, CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO DE CAMINOS Y PUENTES, TÚNELES, PLANTAS DE TRATAMIENTO DE AGUA Y PRESAS DE ALMACENAMIENTO, ENTRE OTROS. CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. ESTÁ ATENTA A CONCURSOS Y LICITACIONES DEL SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO PARA NUEVOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA, A EFECTO DE PARTICIPAR EN LOS MISMOS Y AMPLIAR EL NÚMERO DE PROYECTOS EN LOS QUE SE DESENVUELVE, INCLUYENDO LA CONSTRUCCIÓN DE PLANTAS HIDROELÉCTRICAS, ACUEDUCTOS Y OTRAS OBRAS DE INFRAESTRUCTURA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, PARTICIPÓ EN LA CONSTRUCCIÓN, ENTRE OTROS PROYECTOS, EN LA CONSTRUCCIÓN DEL TÚNEL EMISOR ORIENTE DEL VALLE DE MÉXICO, LA CONSTRUCCIÓN DEL TRAMO 2 DE LA AUTOPISTA LAS VARAS - PUERTO VALLARTA, TIPO A2 DE ALTAS ESPECIFICACIONES INICIANDO EN KM 107 +560 TERMINANDO KM 135+600 EN EL ESTADO DE NAYARIT, LA CONSTRUCCIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA CARRETERA FEDERAL MITLA - ENTRONQUE TEHUANTEPEC II EN OAXACA.

EN MAYO DE 2020, EL GOBIERNO FEDERAL A TRAVÉS DE NACIONAL FINANCIERA S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO COMO FIDUCIARIA DEL FIDEICOMISO DENOMINADO FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO CELEBRÓ UN CONTRATO PLURIANUAL CON OPERADORA Y FCC CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. INCLUYE LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO EJECUTIVO, SUMINISTRO DE MATERIALES Y CONSTRUCCIÓN PLATAFORMA Y VÍA DEL TREN MAYA EN LOS TRAMOS ESTACIÓN ESCÁRCEGA (PK 228+000) Y ESTACIÓN CALKINÍ (PK 463+000) CON UN TOTAL DE 235 KM. OPERADORA CUENTA CON PARTICIPACIÓN DEL 50%, POR UN MONTO CONTRATADO DE \$15,994,602 Y FECHA DE TERMINACIÓN EN JULIO DE 2022.

EL MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS DE LA REPÚBLICA DE PANAMÁ ("MOP") ADJUDICÓ AL "CONSORCIO FCC-CORREDOR DE PLAYAS I", CONFORMADOS POR FCC CONSTRUCCIÓN, S. A. Y OPERADORA, LA EJECUCIÓN DEL PROYECTO "AMPLIACIÓN A SEIS (6) CARRILES - CORREDOR DE LAS PLAYAS, TRAMO I: LA CHORRERA - SANTA CRUZ", PROVINCIA DE PANAMÁ OESTE, EN PANAMÁ, CON UNA PARTICIPACIÓN DEL 49%.

EN DICIEMBRE DE 2017, EL MINISTERIO DE TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA DE LA REPUBLICA DE NICARAGUA ADJUDICÓ AL CONSORCIO CONFORMADO POR OPERADORA Y FCC CONSTRUCCIÓN, S.A., UN CONTRATO PARA LA EJECUCIÓN DE OBRAS PARA EL PROYECTO "MEJORAMIENTO DEL CAMINO CHINAMOS - EL AYOTE, TRAMOS I Y II, EL MONTO DE LOS CONTRATOS ASCIENDE A C\$487,495 Y C\$504,488.6 MILES DE CÓRDOBAS, RESPECTIVAMENTE. LA PARTICIPACIÓN DE OPERADORA EN EL CONSORCIO ES DEL 50%.

EL BACKLOG (ÓRDENES POR EJECUTAR) DE ESTE SECTOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, ASCIENDE A \$23,068 MILLONES DE PESOS.

CONSTRUCCIÓN CIVIL

EL SECTOR CONSTRUCCIÓN CIVIL SE ESPECIALIZA EN LA EDIFICACIÓN DE INMUEBLES DESTINADOS A USOS: COMERCIALES, INDUSTRIALES, DE SERVICIOS Y VIVIENDA, ASÍ COMO A LA EJECUCIÓN DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, HIDRÁULICAS Y ESPECIALES. CUENTA CON MÁS DE 20 AÑOS DE EXPERIENCIA, PERSONAL ALTAMENTE CALIFICADO Y SOLIDEZ FINANCIERA PARA DESARROLLAR PROYECTOS COMPLEJOS DESDE LAS FASES INICIALES DE SU CONCEPCIÓN HASTA LA PUESTA EN OPERACIÓN DE LOS MISMOS.

ENTRE LOS PRINCIPALES PROYECTOS QUE ESTUVIERON EN EJECUCIÓN DURANTE 2020, DESTACAN: DATA CENTER IXTLAHUACA, DATA CENTER BANAMEX, INTSALACION ELECTRICA TIENDA IKEA, REFORZAMIENTO EDIFICIO FRAY SERVANDO Y PABELLÓN DE LA BIODIVERSIDAD.

EL BACKLOG (ÓRDENES POR EJECUTAR) DEL SECTOR DE CONSTRUCCIÓN CIVIL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, ASCENDÍA A \$1,428 MILLONES DE PESOS.

CARSO ENERGY

CARSO ENERGY ES LA SUBSIDIARIA DE GCARSO QUE PARTICIPA EN LAS ACTIVIDADES PROPIAS DE LA INDUSTRIA DE HIDROCARBUROS EN LA EXPLORACIÓN, LOCALIZACIÓN, PRODUCCIÓN, EXPLOTACIÓN, TRANSPORTE, COMPRA Y VENTA DE TODO TIPO DE HIDROCARBUROS Y MINERALES Y SERVICIOS DE TRANSPORTACIÓN DE GAS NATURAL.

EN NOVIEMBRE DE 2016 CARSO OIL AND GAS PARTICIPÓ EN LA TERCERA CONVOCATORIA DE LA RONDA 2, LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL CNH-R02-L03/2016 PARA LA ADJUDICACIÓN DE CONTRATOS DE LICENCIA PARA LA EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN DE HIDROCARBUROS EN ÁREAS CONTRACTUALES TERRESTRES, QUE PUBLICÓ LA COMISIÓN NACIONAL DE HIDROCARBUROS (CNH). EL 21 DE JULIO DE 2017 LA CNH ADJUDICÓ LOS CONTRATOS CORRESPONDIENTES A CARSO OIL AND GAS DE LAS ÁREAS CONTRACTUALES CS-04 (BLOQUE 12) Y CS-05 (BLOQUE 13) CUYA VIGENCIA ES DE 30 AÑOS A PARTIR DE LA FECHA EFECTIVA. EL 8 DE DICIEMBRE DE 2017 (FECHA EFECTIVA) LA CNH FIRMÓ EL CONTRATO DE EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN DE HIDROCARBUROS, ÁREAS CONTRACTUALES CS-04 Y CS-05 CON LOS CONTRATISTAS OPERADORA BLOQUE 12, S.A. DE C.V., OPERADORA BLOQUE 13, S.A. DE C.V. LA ETAPA DE TRANSICIÓN DE ARRANQUE FUE DEL 08 DE DICIEMBRE DE 2017 - AL MES DE JUNIO DE 2018. EL 28 DE DICIEMBRE DE 2018, SE RECIBIERON LAS RESOLUCIONES CNHE 71.01/18 Y CNHE 71.002/18 MEDIANTE LAS CUALES YA SE APROBARON LOS PLANES DE EXPLORACIÓN, POR LO QUE ACTUALMENTE SE ENCUENTRA EN EL PERIODO INICIAL DE EXPLORACIÓN EL CUAL TIENE UNA DURACIÓN DE HASTA DOS AÑOS. DURANTE ESTA FASE SE ESTÁN DESARROLLANDO LAS SIGUIENTES ACTIVIDADES:

- SE PRESENTÓ ANTE LA AGENCIA DE SEGURIDAD ENERGÍA Y AMBIENTE (ASEA) LAS PROPUESTAS DE LA LÍNEA BASE AMBIENTAL A DESARROLLAR EN AMBAS ÁREAS CONTRACTUALES, RECIBIENDO LA AUTORIZACIÓN PARA AMBAS PROPUESTAS EL 26 DE SEPTIEMBRE DE 2018.
- SE PRESENTÓ ANTE LA ASEA LOS REGISTROS DE CONFORMACIÓN DE LOS SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN Y SOLICITUD PARA LA OBTENCIÓN DE LA CLAVE ÚNICA DE REGISTRO DEL REGULADO PARA AMBOS CONTRATOS. LA RESOLUCIÓN FAVORABLE PARA AMBOS CONTRATOS SE RECIBIÓ EL 24 DE MAYO DE 2018.
- SE PRESENTÓ ANTE LA SECRETARÍA DE ENERGÍA (SENER) LA EVALUACIÓN DE IMPACTO SOCIAL PARA AMBAS ÁREAS CONTRACTUALES. LA NOTIFICACIÓN FAVORABLE PARA EL BLOQUE 13 SE RECIBIÓ EL 21 DE MARZO DE 2019, LA RESOLUCIÓN PARA EL BLOQUE 12 SIGUE PENDIENTE.
- SE PRESENTÓ ANTE LA ASEA LA DOCUMENTACIÓN CORRESPONDIENTE PARA LA AUTORIZACIÓN DE LOS SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN (SASISOPA), OBTENIENDO LA AUTORIZACIÓN CON FECHAS 6 DE MARZO DE 2019 Y 19 DE FEBRERO DE 2019 PARA EL BLOQUE 12 Y BLOQUE 13, RESPECTIVAMENTE.
- SE PRESENTÓ ANTE LA ASEA EL MANIFIESTO DE IMPACTO AMBIENTAL MODALIDAD REGIONAL (MIA-R) Y EL ESTUDIO DE RIESGO AMBIENTAL (ERA) PARA AMBAS ÁREAS CONTRACTUALES. LA RESOLUCIÓN FAVORABLE PARA EL BLOQUE 13 SE RECIBIÓ EL 21 DE MARZO DE 2019. LA RESOLUCIÓN PARA EL BLOQUE 12 SIGUE EN ESPERA.
- SE PRESENTÓ ANTE LA SENER LA EVALUACIÓN DEL IMPACTO SOCIAL (EVIS) PARA AMBAS ÁREAS CONTRACTUALES. LAS NOTIFICACIONES FAVORABLES SE RECIBIERON EL 20 DE JULIO DE 2018 PARA EL BLOQUE 12 Y EL 5 DE NOVIEMBRE DE 2018 PARA EL BLOQUE 13.
- SE PRESENTÓ ANTE LA CNH EL AVISO DE INICIO DE ACTIVIDADES DE RECONOCIMIENTO DE EXPLORACIÓN SUPERFICIAL (REPROCESO E INTERPRETACIÓN DE DATOS SÍSMICOS 2D) PARA AMBAS ÁREAS CONTRACTUALES RECIBIENDO RESOLUCIÓN SATISFACTORIA EL 1 DE MARZO DE 2019 PARA AMBAS ÁREAS CONTRACTUALES.

EL OPERADORA BLOQUE 12, S.A. DE C.V. Y OPERADORA BLOQUE 13, S.A. DE C.V., AL AMPARO DE LAS RESOLUCIONES CNH.E.71.001/18 Y CNH.E.71.002/18 NOTIFICADAS EL 28 DE DICIEMBRE DE 2018, RESPECTIVAMENTE, MEDIANTE LAS CUALES LA COMISIÓN NACIONAL DE HIDROCARBUROS APROBÓ LOS PLANES DE EXPLORACIÓN CORRESPONDIENTES A LOS CONTRATOS CNH-R02-L03-CS-04/2017 Y CNH-R02-L03-CS-05/2017, RESPECTIVAMENTE, REALIZARON DURANTE EL AÑO 2019 LAS ACTIVIDADES DE REPROCESO E INTERPRETACIÓN DE INFORMACIÓN SÍSMICA 2D EXISTENTE. DERIVADO DE LO ANTERIOR SE REPLANTEÓ LA ESTRATEGIA EXPLORATORIA A EJECUTAR. EL 19 DE DICIEMBRE DE 2019, OPERADORA BLOQUE 12, S.A. DE C.V., SOMETIÓ A CONSIDERACIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL DE HIDROCARBUROS, LA MODIFICACIÓN AL PLAN DE EXPLORACIÓN CORRESPONDIENTE AL CONTRATO CNH-R02-L03-CS-04/2017.

EN JUNIO DE 2016 LA SECRETARÍA DE ENERGÍA OTORGÓ DOS PERMISOS A ENAL (ENERGÍAS ALTERNAS ESTUDIOS Y PROYECTOS, S.A. DE C.V.) PARA LA EXPLORACIÓN DE RECURSOS GEOTÉRMICOS DEL SUBSUELO Y EN EL 2019 CONCEDIÓ LA PRÓRROGA DE EXPLORACIÓN POR TRES AÑOS MÁS A DICHOS PERMISOS, EN LAS ÁREAS DE CELAYA, GUANAJUATO Y DE AEROPUERTO II, BAJA CALIFORNIA, CON EL FIN DE IDENTIFICAR EL POTENCIAL DE ENERGÍA GEOTÉRMICA. EL PERMISO DE EXPLORACIÓN DE CELAYA CUENTA CON UNA EXTENSIÓN DE 145 KM² Y SE ESPERA PERFORAR SIETE POZOS PRODUCTORES. EL PERMISO DE EXPLORACIÓN DE AEROPUERTO II, BAJA CALIFORNIA CUENTA CON UNA EXTENSIÓN DE 144 KM² Y SE ESPERA PERFORAR SIETE POZOS PRODUCTORES. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE AMBOS PROYECTOS ES DE 30 AÑOS CON UNA GENERACIÓN ELÉCTRICA INICIAL DE 25 MEGAVATIOS (MW) Y UNA EXPANSIÓN PROYECTADA DE HASTA 100 MEGAVATIOS (MW).

ENAL CUENTA CON UNA BASE DE DATOS DE LOS PUNTOS TERMALES DEL PAÍS, ASÍ COMO ESTIMACIONES DE SUS TEMPERATURAS Y VOLÚMENES DE YACIMIENTO, CON LO QUE SE PUEDE DEFINIR LAS ZONAS MÁS ATRACTIVAS PARA DESARROLLAR UN PROYECTO GEOTÉRMICO.

SE HAN REALIZADO Y ANALIZADO INVENTARIOS DE MANIFESTACIONES Y POZOS CON TERMALISMO EN LOS ESTADOS DE INTERÉS Y SE DISCRIMINARON LAS MEJORES ZONAS CON BASE EN LA QUÍMICA DE LOS FLUIDOS Y EL CÁLCULO DE GEOTERMOMETRÍA, ASÍ COMO SE COMPILÓ, ANALIZÓ Y PROCESO LA INFORMACIÓN GEOLÓGICA (DATACIONES, GEOLOGÍA REGIONAL, GEOLOGÍA LOCAL, ANÁLISIS ESTRUCTURALES, ETC.) CON LO CUAL SE CONSTRUYÓ MODELOS GEOLÓGICOS.

BASADOS EN ESTA INFORMACIÓN HAN DELIMITADO POLÍGONOS DE ALREDEDOR DE 150 KM² (ÁREA MÁXIMA DE LOS PERMISOS DE EXPLORACIÓN DE LA SENER), DONDE SE ENCUENTRAN LAS ZONAS MÁS ATRACTIVAS PARA EL DESARROLLO DE PROYECTOS GEOTÉRMICOS.

PARA EL PERMISO DE EXPLORACIÓN DE CELAYA SE HAN REALIZADO CAMPAÑAS DE RECONOCIMIENTO DE MANANTIALES EN EL ÁREA, MUESTREOS GEOQUÍMICOS Y LA ANALÍTICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS. SE LLEVARON A CABO CAMPAÑAS GEOLÓGICAS DE CAMPO DONDE SE DELIMITARON AFLORAMIENTOS, ESTRUCTURAS Y SE TOMARON DATOS ESTRUCTURALES PARA IDENTIFICAR EL YACIMIENTO GEOTÉRMICO. SE REALIZÓ UNA PRIMERA CAMPAÑA GEOFÍSICA MT (MÉTODO MAGNETOTELÚRICO) DONDE SE IDENTIFICÓ UNA ANOMALÍA ELÉCTRICA ASOCIADA A LA PRESENCIA DE UN YACIMIENTO GEOTÉRMICO EN EL ÁREA PERMISIONADA EN CADA SITIO DE INTERÉS, ASÍ COMO OTRAS CAMPAÑAS GEOFÍSICAS QUE INCLUYERON ESTUDIOS CON MÉTODOS POTENCIALES COMO GRAVIMETRÍA Y MAGNETOMETRÍA, ASÍ COMO UNA LÍNEA. TODA LA INFORMACIÓN GENERADA CON LOS MÉTODOS GEOFÍSICOS FUE INTEGRADA Y SE HICIERON PROCESAMIENTOS DE INVERSIÓN CONJUNTA PARA GENERAR MEJORES MODELOS CONCEPTUALES, CON BASE EN ESTO ES POSIBLE DEFINIR LOS OBJETIVOS DE PERFORACIÓN COMO PROFUNDIDAD Y DISEÑO DE LOS POZOS.

SIGUIENDO CON EL PROGRAMA DE TRABAJO PARA EL PROYECTO CELAYA, SE PERFORÓ PRIMERO UN POZO CIENTÍFICO, EL CUAL ALCANZÓ 1500 M DE PROFUNDIDAD Y CUMPLIÓ CON EL OBJETIVO DE ENCONTRAR BUENAS CONDICIONES TERMODINÁMICAS EN EL SUBSUELO, YA QUE SE LE REALIZARON PRUEBAS PARA LA EVALUACIÓN DEL YACIMIENTO Y LOS REGISTROS DE PRESIÓN Y TEMPERATURA. POSTERIORMENTE SE PERFORÓ EL POZO EXPLORATORIO PC-01, EL CUAL ALCANZÓ MÁS DE 2200 M DE PROFUNDIDAD Y SE TRATA DE UN POZO DIRECCIONAL, EL CUAL TAMBIÉN HA SIDO EVALUADO Y SE LE TOMARON REGISTROS GEOFÍSICOS, ASÍ COMO LOS DE PRESIÓN Y TEMPERATURA, OBTENIENDO MUY BUENOS RESULTADOS GEOTÉRMICOS. POR ÚLTIMO, SE PERFORÓ EL POZO PC-02, EL CUAL ES VERTICAL Y ALCANZA UNA PROFUNDIDAD DE 2000 M; EL POZO AÚN NO ES EVALUADO, PERO SE CONSIDERA QUE TIENE BUEN POTENCIAL. EN SEPTIEMBRE DEL 2019 SE SOLICITÓ LA CONCESIÓN DE EXPLOTACIÓN A SENER PARA INICIAR LA CONSTRUCCIÓN DE LA CENTRAL.

PARA EL PERMISO DE EXPLORACIÓN DE AEROPUERTO II SE HAN REALIZADO CAMPAÑAS DE RECONOCIMIENTO DE MANANTIALES Y POZOS EN TODA LA ZONA, DE MANERA REGIONAL Y MUY LOCAL EN EL ÁREA DE ESTUDIO, TOMANDO MUESTRAS DE AGUA Y REALIZANDO ANÁLISIS GEOQUÍMICOS, ANALÍTICA E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS, ASÍ COMO CÁLCULO DE GEOTERMÓMETROS. SE REALIZÓ UNA CAMPAÑA GEOLÓGICA ESTRUCTURAL REGIONAL Y A DETALLE, OBTENIENDO UN MODELO GEOLÓGICO DE LA ZONA. SE LLEVARON A CABO CAMPAÑAS GEOFÍSICAS DE EXPLORACIÓN SUPERFICIAL, INICIANDO CON MAGNETOMETRÍA Y GRAVIMETRÍA, ASÍ COMO UN ESTUDIO ELECTROMAGNÉTICO CON SONDEOS MAGNETOTELÚRICOS. CON BASE EN ESTOS ESTUDIOS FUE POSIBLE IDENTIFICAR UNA ZONA DE INTERÉS EN EL SUBSUELO Y DETERMINAR UN MODELO DEL YACIMIENTO GEOTÉRMICO. ACTUALMENTE YA SE TIENEN ELEGIDOS SITIOS DE PERFORACIÓN Y PRÓXIMAMENTE INICIARÁ ESTA ETAPA.

BASADOS EN LA INFORMACIÓN EXISTENTE Y LOS DATOS ADQUIRIDOS POR ENAL, SE REALIZARON PRIMEROS MODELOS DE LA CAPACIDAD DE YACIMIENTOS Y ESTADÍSTICO. SE IDENTIFICÓ CON LA INFORMACIÓN EXISTENTE UNA PRIMERA ÁREA DE 10 KM2 PARA DESARROLLAR 25 MEGAVATIOS (MW) INICIALMENTE.

ADICIONALMENTE SE CUENTA CON UN CUARTO DE DATOS DE PROYECTOS, CON LA INFORMACIÓN TÉCNICA DE LOS MISMOS, BASE DE DATOS DE TENENCIA DE LA TIERRA, LOCALIZACIÓN DE SUBESTACIONES, IMÁGENES SATELITALES, ASÍ COMO ESTIMACIONES DE ETAPAS Y COSTOS ASOCIADOS PARA DESARROLLAR UNA PRIMERA ETAPA DE 25 MEGAVATIOS (MW) PUDIENDO LLEGAR A CAPACIDADES DE 100 MEGAVATIOS (MW).

DURANTE 2018, LA SUBSIDIARA ENAL, OBTUVO LOS PERMISOS DE EXPLORACIÓN GEOTÉRMICA: "MORELOS-PAREDONES" Y "CHOROPO-GUANAJUATO" (AMBOS EN BAJA CALIFORNIA) PARA LA EXPLORACIÓN SUPERFICIAL MEDIANTE MÉTODOS GEOFÍSICOS, GEOQUÍMICOS Y GEOLÓGICOS, MODELADO CONCEPTUAL DEL YACIMIENTO GEOTÉRMICO, PRIMERA CONCEPTUALIZACIÓN DE LA CAPACIDAD EN MW DEL YACIMIENTO Y LOCALIZACIÓN DE ZONAS OBJETIVO PARA PERFORACIONES EXPLORATORIAS Y LA PERFORACIÓN DE POZOS DE DIÁMETRO REDUCIDO, LOS CUALES TENDRÁN EL OBJETIVO DE CARACTERIZAR LA LITOLOGÍA DEL YACIMIENTO, OBTENER MUESTRAS DE ROCAS A TRAVÉS DE NÚCLEOS DE PERFORACIÓN, OBTENER EL PERFIL DE TEMPERATURA Y PRESIÓN A LO LARGO DEL POZO, ASÍ COMO, OBTENER MUESTRAS QUÍMICAS DE LOS FLUIDOS DEL YACIMIENTO.

EN SEPTIEMBRE DE 2015 SE FIRMÓ EL CONTRATO NO. SE-DM-SAMSA-003-2015 CON LA COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD (CFE) PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTE DE GAS NATURAL, PARA LO CUAL SE CONSTITUYÓ LA EMPRESA DE PROPÓSITO ESPECÍFICO CARSO GASODUCTO NORTE, S.A DE C.V. DEDICADA A LA INSTALACIÓN Y OPERACIÓN DE UN SISTEMA DE TRANSPORTE DE GAS NATURAL DENOMINADO GASODUCTO SAMALAYUCA-SÁSABE, EL CUAL SE ALIMENTARÁ DEL FUTURO GASODUCTO SAN ISIDRO EN EL ESTADO DE CHIHUAHUA Y TERMINARÁ EN EL ESTADO DE SONORA ALIMENTANDO EL GASODUCTO SÁSABE-GUAYMAS, ACTUALMENTE EN OPERACIÓN. EL GASODUCTO SERÁ DE 36 PULGADAS DE DIÁMETRO CON UNA LONGITUD APROXIMADA DE 624.6 KILÓMETROS Y CAPACIDAD PARA TRANSPORTAR GAS NATURAL HASTA POR LA CANTIDAD MÁXIMA DIARIA DE CUATROCIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES DE PIES CÚBICOS POR DÍA (472 MPPCD). SE ESTIMA UNA INVERSIÓN DE US\$772.4 MILLONES DE DÓLARES (COSTO FINANCIERO INCLUIDO). EL PLAZO DEL CONTRATO DE OPERACIÓN ES POR 25 AÑOS.

EL 26 DE JUNIO DE 2019, LA CFE ENVIÓ A CGN UNA SOLICITUD DE INICIO DE ARBITRAJE MEDIANTE LA CUAL DEMANDÓ LA NULIDAD DE CIERTAS CLÁUSULAS DEL REFERIDO CONTRATO. CON RELACIÓN A ESTA SOLICITUD, EL 27 DE AGOSTO DE 2019, SE INFORMÓ QUE LA CFE Y CGN LLEGARON A UN ACUERDO VÍA EL DIÁLOGO, EN EL QUE CGN ACEPTÓ NIVELAR LA TARIFA BUSCANDO EL BENEFICIO MUTUO Y UNA MEJOR SITUACIÓN DE FLUJO EN EL CORTO PLAZO. EL CONVENIO MODIFICATORIO CORRESPONDIENTE SE ENCUENTRA EN PROCESO DE FIRMA.

EL GASODUCTO TERMINÓ DE CONSTRUIRSE EN OCTUBRE DE 2020 Y ENTRO EN OPERACIÓN A PARTIR DE FEBRERO DE 2021.

EN MAYO DE 2015 SE CONSTITUYÓ CARSO ENERGY CORP., CON DOMICILIO EN 1209 ORANGE STREET, WILMINGTON, NEW CASTLE, DELAWARE EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (EUA). SU ACTIVIDAD PRINCIPAL ES SER TENEDORA DE DOS ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO CONSTITUIDAS EN EUA, DEDICADAS A LA INSTALACIÓN Y OPERACIÓN DE DOS SISTEMAS DE TRANSPORTE DE GAS NATURAL DENOMINADOS WAHA-PRESIDIO, PROYECTO EN OPERACIÓN A TRAVÉS DE LA EMPRESA DE PROPÓSITO ESPECÍFICO TRANS-PECOS PIPELINE, LLC. (TPP) Y WAHA-SAN ELIZARIO, PROYECTO EN OPERACIÓN A TRAVÉS DE LA EMPRESA DE PROPÓSITO ESPECÍFICO COMANCHE TRAIL PIPELINE, LLC. (CTP) EN EL

ESTADO DE TEXAS, EUA. EL CONSORCIO FORMADO POR CARSO ENERGY, ENERGY TRANSFER L.P. (ET) Y MASTEC INC. (MASTEC), GANÓ LA CONVOCATORIA SOBRE LA LICITACIÓN INTERNACIONAL PUBLICADA POR LA CFE. LA INVERSIÓN PARA LA INSTALACIÓN Y PUESTA EN OPERACIÓN DE LOS DOS SISTEMAS DE TRANSPORTACIÓN DE GAS NATURAL FUE DE US\$806.9 MILLONES DE DÓLARES Y US\$565.5 MILLONES DE DÓLARES, RESPECTIVAMENTE.

LOS GASODUCTOS DE WAHA-PRESIDIO Y WAHA-SAN ELIZARIO TIENEN UNA LONGITUD APROXIMADA DE 148 MILLAS Y 195 MILLAS, RESPECTIVAMENTE, AMBOS CON TUBERÍAS DE 42 PULGADAS DE DIÁMETRO Y CAPACIDAD PARA TRANSPORTAR HASTA 1.356 MILLONES DE PIES CÚBICOS AL DÍA (MMPCD) Y 1.135 MILLONES DE PIES CÚBICOS AL DÍA (MMPCD), RESPECTIVAMENTE, DE GAS NATURAL DESDE LA CONEXIÓN EN WAHA, TEXAS, HASTA LA FRONTERA DE EUA CON MÉXICO. EL DUCTO WAHA-SAN ELIZARIO (CTP) ENTRÓ EN OPERACIONES EL 31 DE ENERO DE 2017, Y EL DUCTO WAHA-PRESIDIO (TPP) ENTRÓ EN OPERACIONES EL 31 DE MARZO DE 2017.

ii) POSICIÓN COMPETITIVA

GRUPO SANBORNS

CADA UNA DE SUS DIVISIONES ENFRENTA DIFERENTES COMPETIDORES. DEBIDO A SU FORMATO ÚNICO, SANBORNS NO ENFRENTA COMPETENCIA DIRECTA, SIN EMBARGO, EN FORMA GENERAL COMPITE CON TIENDAS DEPARTAMENTALES, FARMACIAS Y CADENAS DE RESTAURANTES. SANBORNS DISFRUTA DE ALTOS MÁRGENES OPERATIVOS DEBIDO A SU MEZCLA DE VENTAS, FORMATO DE TIENDA/RESTAURANTE Y UN AMPLIO MERCADO. LOS MAYORES MÁRGENES BRUTOS PROVIENEN DE SUS RESTAURANTES. OTRO FACTOR QUE CONTRIBUYE A LOS MÁRGENES SUPERIORES AL PROMEDIO, ES SU ALTO PORCENTAJE DE VENTAS QUE SE DERIVAN DE COMPRAS DE REGALOS DE ÚLTIMO MINUTO POR PARTE DEL GRUPO DE ALTOS Y MEDIOS INGRESOS DE MÉXICO, QUE SON MENOS SENSIBLES A LOS PRECIOS.

SEARS COMPITE CON LIVERPOOL, FÁBRICAS DE FRANCIA, EL PALACIO DE HIERRO Y SUBURBIA, Y TIENEN UNA FUERTE POSICIÓN DE MERCADO EN ENSERES DOMÉSTICOS Y OTROS BIENES DE CONSUMO DURADERO, A TRAVÉS DE MARCAS DESARROLLADAS POR SEARS EN LOS ESTADOS UNIDOS, QUE INCLUYEN A KENMORE Y CRAFTSMAN.

LAS TIENDAS DE MÚSICA SON LÍDERES EN UN MERCADO MUY FRAGMENTADO COMPUESTO PRINCIPALMENTE DE PEQUEÑAS TIENDAS INDEPENDIENTES Y DEPARTAMENTOS DE DISCOS DE GRANDES TIENDAS DEPARTAMENTALES.

EL NEGOCIO DE LOS RESTAURANTES EN MÉXICO ESTÁ ALTAMENTE FRAGMENTADO. CONSISTE DE CADENAS NACIONALES, CADENAS EN LA CIUDAD DE MÉXICO Y ALGUNOS RESTAURANTES INDEPENDIENTES. VIPS, REPRESENTA AL COMPETIDOR MÁS SIGNIFICATIVO PARA SANBORNS. LOS CLIENTES VEN A VIPS Y A SANBORNS COMO SUSTITUTOS EQUIVALENTES. OTROS COMPETIDORES EN ESTE SEGMENTO INCLUYEN A WINGS, TOKS, CALIFORNIA Y EL PORTÓN.

GRUPO SANBORNS CONSIDERA QUE, AL SER UNA DE LAS EMPRESAS DE VENTAS AL MENUDEO MÁS IMPORTANTE DEL PAÍS CUENTA CON UN GRAN NÚMERO DE VENTAJAS COMPETITIVAS QUE INCLUYEN: (I) VARIEDAD DE FORMATOS COMPLEMENTARIOS DE TIENDAS; (II) GRAN DIVERSIDAD GEOGRÁFICA EN MÉXICO; (III) LA EXISTENCIA DE SINERGIAS ENTRE SUS NEGOCIOS; (IV) PERSONAL GERENCIAL EXPERIMENTADO Y CAPACITADO, ENFOCADO A RESULTADOS; (V) UTILIZACIÓN DE SISTEMAS ADECUADOS A LA OPERACIÓN; Y (VI) SOLIDEZ FINANCIERA.

VARIEDAD DE FORMATOS COMPLEMENTARIOS DE TIENDAS

A TRAVÉS DE SEARS MÉXICO, SAKS FIFTH AVENUE, DAX Y SANBORNS, GSANBORNS OPERA IMPORTANTES CADENAS DE TIENDAS DEPARTAMENTALES Y RESTAURANTES, QUE HAN CAPTURADO UNA PORCIÓN SIGNIFICATIVA DEL MERCADO NACIONAL. SEARS MÉXICO, OPERA TIENDAS DEPARTAMENTALES DE FORMATO TRADICIONAL QUE OFRECEN UNA AMPLIA SELECCIÓN DE PRODUCTOS A TRAVÉS DE SUS LÍNEAS DE ARTÍCULOS PARA EL HOGAR Y MODA ("HARDLINES" Y "SOFTLINES"), CONTRATOS DE SERVICIO DE REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO. SANBORNS REPRESENTA UN CONCEPTO ÚNICO, QUE CONSISTE EN TIENDAS DEPARTAMENTALES ESPECIALIZADAS DE PEQUEÑA ESCALA (QUE INCLUYEN FARMACIAS, LIBRERÍAS, DEPARTAMENTOS DE APARATOS ELECTRÓNICOS PERSONALES Y PARA EL HOGAR, ACCESORIOS Y JOYERÍA PARA DAMA Y CABALLERO, ASÍ COMO REGALOS Y NOVEDADES DE ALTA CALIDAD), COMBINADAS CON UN RESTAURANTE Y UN BAR QUE CUENTAN CON UN AMPLIO HORARIO.

ADEMÁS DE LA OPERACIÓN DE TIENDAS DEPARTAMENTALES, LA COMPAÑÍA HA INCURSIONADO EN EL SECTOR RESTAURANTERO Y DE BARES, A TRAVÉS DE LA DIVISIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS DE LAS UNIDADES SANBORNS Y LOS SANBORNS CAFÉ, EN LA VENTA DE DISCOS A TRAVÉS DE MIXUP, MX MIXUP, DISCOLANDIA, TOWER RECORDS Y A TRAVÉS DEL NUEVO FORMATO ISHOP-MIXUP LA VENTA Y SERVICIO DE TODOS LOS PRODUCTOS RELACIONADOS CON LA MARCA "APPLE" COMO SON COMPUTADORAS, IPODS, IPADS, IMPRESORAS ACCESORIOS Y PROGRAMAS.

DI DIVERSIDAD GEOGRÁFICA

GRUPO SANBORNS TIENE UNA AMPLIA COBERTURA GEOGRÁFICA EN MÉXICO Y CENTROAMÉRICA. AL 31 DICIEMBRE DE 2020, LA COMPAÑÍA OPERABA 97 TIENDAS SEARS CON PRESENCIA EN 48 CIUDADES, 175 TIENDAS SANBORNS Y SANBORNS CAFÉ UBICADAS EN 43 CIUDADES, 1 TIENDAS SANBORNS HOME & FASHION EN LA CIUDAD DE MÉXICO, 139 TIENDAS DE VENTA DE MÚSICA GRABADA Y TIENDAS ISHOP DISTRIBUIDOS EN 35 CIUDADES, 1 BOUTIQUE EN UNA

CIUDAD DE, 25 TIENDAS DAX DISTRIBUIDAS EN 6 CIUDADES, 2 TIENDA SAKS FIFTH AVENUE EN LA CIUDAD DE MÉXICO, ASÍ COMO DOS CENTROS COMERCIALES UBICADOS EN LA CIUDAD DE MÉXICO. LA COMPAÑÍA CONSIDERA QUE ESTA DIVERSIDAD GEOGRÁFICA LE HA PERMITIDO DESARROLLAR UN CONOCIMIENTO SIGNIFICATIVO SOBRE LAS PREFERENCIAS Y HÁBITOS DE CONSUMO EN LAS DISTINTAS REGIONES. A MEDIDA QUE LA ECONOMÍA SE DESARROLLA Y LA POBLACIÓN CRECE, LAS EMPRESAS DE VENTA AL MENUDEO BUSCAN DIVERSIFICARSE GEOGRÁFICAMENTE EN MERCADOS EN DONDE ANTES NO REALIZABAN OPERACIONES. LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LA PRESENCIA ACTUAL DE LA COMPAÑÍA EN DISTINTOS MERCADOS Y SU EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTO SOBRE LAS PREFERENCIAS Y HÁBITOS DE CONSUMO EN LAS DISTINTAS REGIONES DONDE OPERA, LE PROPORCIONAN UNA VENTAJA SIGNIFICATIVA SOBRE OTROS COMPETIDORES QUE NO HAN PENETRADO PREVIAMENTE EN ESTOS MERCADOS.

SINERGIAS ENTRE NEGOCIOS

EXISTEN IMPORTANTES SINERGIAS ENTRE LAS DISTINTAS SUBSIDIARIAS DE GRUPO SANBORNS Y OTRAS EMPRESAS QUE SE ENCUENTRAN BAJO SU CONTROL. POR EJEMPLO, LA DIVISIÓN DE DESARROLLOS COMERCIALES DE LA COMPAÑÍA SE BENEFICIA DE SU AFILIACIÓN CON SANBORNS Y PROMOTORA MUSICAL, DEBIDO A QUE LE PERMITE COLOCAR A LAS TIENDAS SANBORNS, Y MIXUP COMO ARRENDATARIOS ANCLA EN SUS CENTROS COMERCIALES, ATRAYENDO A OTROS ARRENDATARIOS. POR SU PARTE, UNA SUBSIDIARIA DE GRUPO SANBORNS, QUE REALIZA OPERACIONES EN EL ÁREA DE TARJETAS DE CRÉDITO, INTRODUJO Y OFRECE TARJETAS DE CRÉDITO SANBORNS Y MIXUP QUE LE GENERAN INGRESOS POR CONCEPTO DE INTERESES E INCREMENTAN LAS VENTAS Y LA LEALTAD DE LOS CLIENTES.

EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES DIARIAS, GRUPO SANBORNS REALIZA DIVERSAS OPERACIONES CON GRUPO CARSO Y AFILIADAS, INCLUYENDO LA COMPRA Y VENTA DE BIENES Y SERVICIOS.
GRUPO CONDUMEX

LOS PRINCIPALES MERCADOS QUE ATIENDE CONDUMEX A TRAVÉS DE SUS DIFERENTES COMPAÑÍAS SON:

TELECOMUNICACIONES. - SE ENFOCA AL SECTOR DE LAS COMUNICACIONES, TANTO PARA NUEVOS PROYECTOS COMO PARA MANTENIMIENTO, OPERACIÓN Y AMPLIACIÓN DE SUS INSTALACIONES.

EL DESARROLLO, CONJUNTAMENTE CON EL SECTOR DE INSTALACIONES DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S. A. DE C. V., DE PROYECTOS LLAVE EN MANO QUE INTEGRAN EL DISEÑO, LA MANUFACTURA Y LA INSTALACIÓN, HAN PERMITIDO A GRUPO CONDUMEX MANTENER SU PRESENCIA EN EL MERCADO. CONDUMEX Y CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. SE MANTIENEN COMO UNOS DE LOS PRINCIPALES PROVEEDORES DE CABLE, EQUIPOS, INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN DE REDES PARA LA INDUSTRIA DE LAS TELECOMUNICACIONES EN MÉXICO, CENTRO Y SUDAMÉRICA.

CONSTRUCCIÓN Y ENERGÍA. - EL ÁREA DE CABLES ESTÁ ENFOCADO AL MERCADO DE LA CONSTRUCCIÓN INDUSTRIAL, COMERCIAL Y DE SERVICIOS, ASÍ COMO VIVIENDA E INFRAESTRUCTURA DE GOBIERNO.

EN PROYECTOS INTEGRALES PARTICIPA EN MERCADOS DE LA INDUSTRIA QUÍMICA, ALIMENTICIA, PETROQUÍMICA, MINERA Y DE PROCESO, ASÍ COMO EN LA INDUSTRIA ELÉCTRICA, TANTO EN EL SECTOR PARAESTATAL COMO EN EL SECTOR PRIVADO.

TAMBIÉN CUENTA CON UN MERCADO IMPORTANTE PARA LA EXPORTACIÓN DE SUS PRODUCTOS, PRINCIPALMENTE A EUA, CENTRO Y SUDAMÉRICA.

EN ENERGÍA, CONDUMEX ATIENDE A LAS PRINCIPALES EMPRESAS ELÉCTRICAS DEL PAÍS (CFE, CONTRATISTAS E INTEGRADORES) DE MANERA DIRECTA, ASÍ COMO A ASUR, TELMEX, TELCEL, SINERGIA, CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V., CILSA PANAMÁ, CLARO CHILE Y EMPRESAS CONSTRUCTORAS Y MINERAS, CUBRIENDO SUS NECESIDADES PARA PRODUCIR ENERGÍAS ALTERNAS EN SUS SITIOS REMOTOS.

AUTOMOTRIZ. - ESTÁ ENFOCADO A LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ, TANTO EN EQUIPO ORIGINAL Y CLIENTES TIER 1 EN MÉXICO, ALEMANIA Y NORTE AMÉRICA.

LOS PRINCIPALES COMPETIDORES DE CONDUMEX EN LOS MERCADOS EN QUE PARTICIPA SON EMPRESAS NACIONALES Y EXTRANJERAS TALES COMO: YAZAKI, SUMITOMO, LEAR, DRAXLMAIER, COFICAB, GENERAL CABLE, PRYSMIAN, COMMSCOPE Y BELDEN. EN TRANSFORMADORES PROLEC-GE (COMPAÑÍA DE GRUPO XIGNUS), VOLTRAN-WEG, SIEMENS, ABB Y EMPRESAS CHINAS.

CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN

LOS PRINCIPALES MERCADOS QUE ATIENDE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. A TRAVÉS DE SUS DIFERENTES SUBSIDIARIAS SON:

INSTALACIÓN DE DUCTOS. - ESTE SECTOR ESTÁ FUNDAMENTALMENTE ENFOCADO AL DESARROLLO DE PROYECTOS LLAVE EN MANO, QUE INTEGRAN EL DISEÑO, LA MANUFACTURA Y LA INSTALACIÓN DE REDES DE TELECOMUNICACIONES, ENERGÍA ELÉCTRICA, ASÍ COMO DUCTOS PARA CONDUCCIÓN DE AGUA, GAS Y PETRÓLEO. CARSO INFRAESTRUCTURA Y

CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V., A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA OPERADORA CICSA Y SUS SUBSIDIARIAS EN LATINOAMÉRICA, SE MANTIENE COMO UNO DE LOS PRINCIPALES PRESTADORES DE SERVICIOS DE INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN DE REDES PARA LA INDUSTRIA DE LAS TELECOMUNICACIONES EN MÉXICO, POR LO QUE HA LOGRADO MANTENERSE EN OTROS MERCADOS DE MÉXICO, CENTROAMÉRICA, CARIBE Y SUDAMÉRICA.

FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA. - ESTE SECTOR ESTÁ ENFOCADO A LA FABRICACIÓN DE EQUIPOS DE PROCESO PARA LAS INDUSTRIAS QUÍMICA, PETROQUÍMICA Y PETROLERA, A TRAVÉS DE OPERADORA CICSA (BAJO SU MARCA COMERCIAL SWECOMEX) Y A LA PERFORACIÓN Y REPARACIÓN DE POZOS PETROLEROS, A TRAVÉS DE GSM-BRONCO, S.A. DE C.V. ACTUALMENTE, LOS PRINCIPALES PROYECTOS DE LA COMPAÑÍA EN MATERIA DE BIENES DE CAPITAL CONSISTEN EN LA PERFORACIÓN Y TERMINACIÓN DE POZOS PETROLEROS Y GEOTÉRMICOS, CONSTRUCCIÓN DE PLATAFORMAS PETROLERAS Y EL ARRENDAMIENTO DE LA PLATAFORMA MÓVIL DE PERFORACIÓN DE POZOS PETROLEROS DENOMINADA JACKUP INDEPENDENCIA 1.

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA.- PRINCIPALMENTE A TRAVÉS DE OPERADORA CICSA, CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. PARTICIPA EN LA CONSTRUCCIÓN DE GRANDES OBRAS COMO EL TÚNEL EMISOR ORIENTE DEL VALLE DE MÉXICO, LA CONSTRUCCIÓN DE LA PLANTA TRATADORA DE AGUAS RESIDUALES DE ATOTONILCO EN EL ESTADO DE HIDALGO,; EL LIBRAMIENTO SUR DE GUADALAJARA; EL LIBRAMIENTO CARRETERO DE MAZATLÁN, SINALOA; CONSTRUCCIÓN DE UN TÚNEL DEL ENTRONQUE BRISAMAR A LA CONEXIÓN CON CAYACO - PUERTO MARQUÉZ, ASÍ COMO LA VIALIDAD DE CONEXIÓN DEL PORTAL DEL TÚNEL CON LA ZONA DIAMANTE EN ACAPULCO, GUERRERO.

CONSTRUCCIÓN CIVIL. - A TRAVÉS DE CONSTRUCCIONES URVITEC, CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. PARTICIPA EN LA CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA DE TIPO ECONÓMICA, DE INTERÉS SOCIAL, DE INTERÉS MEDIO Y ALTO Y TIPO RESIDENCIAL EN DIFERENTES ESTADOS DE LA REPÚBLICA MEXICANA.

LOS SIGUIENTES SON LOS PRINCIPALES COMPETIDORES DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. INDICADOS POR SECTOR:

SECTOR	COMPETIDORES
INSTALACIÓN DE DUCTOS	CANALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES IMTSA INFRACOMEX SOLUZIONA (UNIÓN FENOSA O GRUPO INDRA) ALCATEL ERICSSON
FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA	ICA FLÚOR GRUPO R CONSTRUCCIONES METÁLICAS MONCLOVA J RAY MC DERMOTT DRAGADOS OFFSHORE DRAGADOS INDUSTRIALES DIAVAZ SCHULUMBERGER WEATHERFORD HALLIBURTON GRUPO MÉXICO PERFORADORA LA LATINA PERFORADORA CENTRAL MELTER, S.A. DE C.V. EQUIPOS INDUSTRIALES DEL GOLFO, S.A. DE C.V.
CONSTRUCCIÓN CIVIL	ICA MARHNOS GRUPO INDI TRADECO
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA	ICA LA PENINSULAR COMPAÑÍA CONSTRUCTORA OHL SACYR VALLEHERMOSO

EL SECTOR ENERGÍA ESTÁ ENFOCADO PRINCIPALMENTE A LA INDUSTRIA DEL PETRÓLEO, EN LA EXPLORACIÓN, LOCALIZACIÓN, PRODUCCIÓN, EXPLOTACIÓN, REFINACIÓN, TRANSPORTE, COMPRA Y VENTA DE TODO TIPO DE HIDROCARBUROS Y MINERALES, EN EL SERVICIO DE TRANSPORTACIÓN DE GAS NATURAL Y EN LA EXPLORACIÓN, PRODUCCIÓN Y EXPLOTACIÓN DE ENERGÍA GEOTÉRMICA Y EN LA GENERACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ASÍ COMO LA OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DE PLANTAS HIDROELÉCTRICAS. ALGUNOS DE LOS PRINCIPALES COMPETIDORES DE ESTE SECTOR SON GEO ESTRATOS, GEO ESTRATOS MCOIL EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN, REINASSENE OIL CORP., STRATA CAMPOS MADUROS, COMPAÑÍA PETROLERA PERSEUS, SERVICIOS DE EXTRACCIÓN PETROLERA LIFTHING, CANAMEX DUTCH, PERFOLAT DE MÉXICO, AMERICAN OIL TOOLS, DIAVAZ OFFSHORE, ROMA ENERGY HOLDINGS, CONSORCIO MANUFACTURERO MEXICANO, GX GEOSCIENCE CORPORATION, GRUPO DIARQCO, MEXICANA SARREAL, SISTEMAS INTEGRALES DE COMPRESIÓN, NUVOIL Y CONSTRUCTORA MARUSA, AES, ENEL FORTUNA, GENA, SN POWER, PANAM GENERATING, ENTRE OTROS.

- CARACTERÍSTICAS SIGNIFICATIVAS DEL ENTORNO LEGAL, REGULATORIO Y MACRO-ECONÓMICO QUE INFLUYEN EN LA ENTIDAD Y EN LOS MERCADOS EN LOS QUE OPERA.

LEGISLACIÓN APLICABLE Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

GRUPO CARSO ESTÁ SUJETA AL CUMPLIMIENTO DE LAS LEYES, REGLAMENTOS Y DISPOSICIONES APLICABLES A CUALQUIER SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE, TALES COMO EL CÓDIGO DE COMERCIO, LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES Y LAS DISPOSICIONES EN MATERIA FISCAL QUE LE SON APLICABLES Y, ADEMÁS, A LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y DEMÁS DISPOSICIONES APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES.

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) SE BASA EN LA UTILIDAD FISCAL; LA CUAL DIFIERE DE LA GANANCIA REPORTADA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES, DEBIDO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS O GASTOS GRAVABLES O DEDUCIBLES EN OTROS AÑOS Y PARTIDAS QUE NUNCA SON GRAVABLES O DEDUCIBLES. EL PASIVO POR CONCEPTO DE IMPUESTO CAUSADO SE CALCULA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES PROMULGADAS O SUBSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA POR LOS PAÍSES EN DONDE SE UBICA LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

ISR - CONFORME A LA NUEVA LEY DE ISR DE 2014 (LEY 2014) LA TASA FUE 30% PARA 2020, 2019 Y 2018 Y CONTINUARÁ AL 30% PARA LOS AÑOS POSTERIORES. LA ENTIDAD CAUSÓ ISR EN FORMA CONSOLIDADA HASTA 2013 CON SUS SUBSIDIARIAS MEXICANAS. DEBIDO A QUE SE ABROGÓ LA LEY DE ISR VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, SE ELIMINÓ EL RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL, POR LO TANTO, LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS TIENEN LA OBLIGACIÓN DEL PAGO DEL IMPUESTO DIFERIDO DETERMINADO A ESA FECHA DURANTE LOS SIGUIENTES DIEZ EJERCICIOS A PARTIR DE 2014, COMO SE MUESTRA MÁS ADELANTE.

AL MISMO TIEMPO EN EL QUE LA LEY 2014 DEROGÓ EL RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL, SE ESTABLECIÓ UNA OPCIÓN PARA CALCULAR EL ISR DE MANERA CONJUNTA EN GRUPOS DE SOCIEDADES (RÉGIMEN DE INTEGRACIÓN FISCAL). EL NUEVO RÉGIMEN PERMITE PARA EL CASO DE SOCIEDADES INTEGRADAS POSEÍDAS DIRECTA O INDIRECTAMENTE EN MÁS DE UN 80% POR UNA SOCIEDAD INTEGRADORA, TENER CIERTOS BENEFICIOS EN EL PAGO DEL IMPUESTO (CUANDO DENTRO DEL GRUPO DE SOCIEDADES EXISTAN ENTIDADES CON UTILIDADES O PÉRDIDAS EN UN MISMO EJERCICIO), QUE PODRÁN DIFERIR POR CUATRO AÑOS Y ENTERAR, EN FORMA ACTUALIZADA, A LA FECHA EN QUE DEBA PRESENTARSE LA DECLARACIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO SIGUIENTE A AQUÉL EN QUE SE CONCLUYA EL PLAZO ANTES MENCIONADO.

LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS OPTARON POR ADHERIRSE A ESTE NUEVO RÉGIMEN, POR LO QUE HAN DETERMINADO EL ISR DE LOS EJERCICIOS COMO SE DESCRIBIÓ ANTERIORMENTE.

DE CONFORMIDAD CON EL INCISO D) DE LA FRACCIÓN XV DEL ARTÍCULO NOVENO TRANSITORIO DE LA LEY 2014, Y DEBIDO A QUE LA ENTIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 TUVO EL CARÁCTER DE CONTROLADORA Y A ESA FECHA SE ENCONTRABA SUJETA AL ESQUEMA DE PAGOS CONTENIDO EN LA FRACCIÓN VI DEL ARTÍCULO CUARTO DE LAS DISPOSICIONES TRANSITORIAS DE LA LEY DEL ISR PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 7 DE DICIEMBRE DE 2009, O EL ARTÍCULO 70-A DE LA LEY DEL ISR 2013 QUE SE ABROGÓ, DEBERÁ CONTINUAR ENTERANDO EL IMPUESTO QUE DIFIRIÓ CON MOTIVO DE LA CONSOLIDACIÓN FISCAL EN LOS EJERCICIOS 2007 Y ANTERIORES CONFORME A LAS DISPOSICIONES CITADAS, HASTA CONCLUIR SU PAGO.

CAMBIO CLIMÁTICO: ES IMPORTANTE DESTACAR QUE GRUPO CARSO HA MANTENIDO UNA PARTICIPACIÓN ACTIVA Y CONSTANTE EN EL DESARROLLO DE LOS PROGRAMAS Y DE LOS INSTRUMENTOS DE GESTIÓN ASOCIADOS A LA PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE. ESTAS ACCIONES PROACTIVAS LE PERMITEN ANTICIPAR LOS CAMBIOS REGULATORIOS, ASOCIADOS A LA REGLAMENTACIÓN NACIONAL Y A LOS TRATADOS INTERNACIONALES, Y DISEÑAR SUS PRODUCTOS Y SERVICIOS PARA ASEGURAR SU COMPETITIVIDAD, ACEPTACIÓN Y PERMANENCIA EN EL MERCADO.

- LOS PRINCIPALES PRODUCTOS, SERVICIOS, PROCESOS DE NEGOCIOS Y MÉTODOS DE DISTRIBUCIÓN DE LA ENTIDAD:

i) PRODUCTOS Y SERVICIOS

CATEGORÍAS DE PRODUCTOS VENDIDOS Y/O SERVICIOS PROPORCIONADOS

CATEGORÍA	EMPRESA	PRODUCTOS Y SERVICIOS
COMERCIALES	GRUPO SANBORNS, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS	TIENDAS DE CONVENIENCIA
		ALIMENTOS Y BEBIDAS
		TIENDAS DEPARTAMENTALES
		TIENDAS DE MÚSICA
		TIENDAS DE VENTA DE PRODUCTOS APPLE Y OTROS DE TECNOLOGIA COMPLEMENTARIA
		PLATAFORMA DE COMERCIO ELECTRONICO CLAROSHOP.COM
INDUSTRIALES	GRUPO CONDUMEX, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS	CABLE PARA TELECOMUNICACIONES:
		CABLES COAXIALES PARA AUTOMOVIL
		CABLES PARA RADIOBASES DE TELEFONIA CELULAR
		CABLE DE COBRE Y ALUMINIO PARA CONSTRUCCIÓN, AUTOMOTRIZ, INDUSTRIAL Y MINERÍA
		CABLES DE MEDIA, ALTA Y EXTRA ALTA TENSIÓN
		CABLES DE CONTROL
		CABLES MÉDICOS
		ALAMBRE MAGNETO
		TUBOS DE ACERO
		ALAMBRÓN DE COBRE
		ALAMBRÓN DE ALUMINIO
		ARNESES DE TELECOMUNICACIONES
		ARNESES ELÉCTRICOS AUTOMOTRICES
		SOFTWARE AUTOMOTRIZ
		TRANSFORMADORES ELÉCTRICOS (POTENCIA Y PEQUEÑA POTENCIA)
		REACTORES DE POTENCIA
		SUBESTACIONES MÓVILES
		MODERNIZACIÓN DE TRANSFORMADORES
		EQUIPOS DE ENERGÍA SOLAR (SOLUCIONES Y SISTEMAS FOTOVOLTAICOS, PLANTAS Y CALENTADORES SOLARES)
		SISTEMAS INTERCONECTADOS A LA RED AUTOMATIZACION DE EDIFICIOS Y REDES VIRTUALES (VPN)
SISTEMAS DE AHORRO DE ENERGÍA		
FABRICACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LUMINARIAS AHORRADORAS (TECNOLOGÍA DE LED'S)		
INSTALACIÓN DE TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA		
SERVICIOS DE LOGÍSTICA		

INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN	CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS	BIENES DE CAPITAL PERFORACIÓN DE POZOS PETROLEROS PERFORACIÓN DE POZOS GEOTÉRMICOS
		ARRENDAMIENTO DE EQUIPOS DE PERFORACIÓN TERRESTRE Y MARINA.
		BOMBEO HIDRÁULICO PARA EXTRAER PETRÓLEO, CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES
		PLANTAS TRATADORAS DE AGUAS RESIDUALES
		INSTALACIÓN DE DUCTOS PARA TELECOMUNICACIONES, AGUA, GAS Y OTROS TIPOS DE FLUIDOS
		CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS, TÚNELES Y PUENTES VEHICULARES
		PRESAS DE ALMACENAMIENTO
		OBRAS SUBTERRÁNEAS
		CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA
ENERGÍA	CARSO ENERGY, S.A. DE C.V Y SUBSIDIARIAS	EXPLORACIÓN, Y PRODUCCIÓN DE HIDROCARBUROS
		PERFORACIÓN DE POZOS PETROLEROS TERRESTRES
		SERVICIO DE TRANSPORTE DE GAS NATURAL
		EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE ENERGÍA GEOTÉRMICA
		GENERACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ASÍ COMO OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DE PLANTAS HIDROELÉCTRICAS

ii) PROCESOS DE NEGOCIOS

A CONTINUACIÓN, SE DESCRIBEN LOS PRINCIPALES PROCESOS PRODUCTIVOS LLEVADOS A CABO POR LOS DISTINTOS SECTORES DE LA SOCIEDAD:

GRUPO CONDUMEX

PROCESO DE FABRICACIÓN DE CABLES:

DESTACAN EL ESTIRADO DE COBRE, ESMALTADO, ENTINTADO DE FIBRA, ESTAÑADO DE COBRE, REUNIDO, CABLEADO, ENMALLADO, EMPAPELADO O ENCINTADO, FORRADO CON CUBIERTA FINAL, LA INSPECCIÓN DE CALIDAD, Y EL EMPAQUE Y EMBALAJE FINAL.

PROCESO DE FABRICACIÓN DE ALAMBRÓN:

EL ALAMBRÓN DE COBRE O DE ALUMINIO SE OBTIENE MEDIANTE UN PROCESO DE COLADA CONTINUA, QUE PARTE DE CÁTODO ELECTROREFINADO O ELECTROWON DE COBRE O LINGOTE DE ALUMINIO.

PROCESO DE DISEÑO, FABRICACIÓN E INSTALACIÓN DE TRANSFORMADORES Y REACTORES:

SE DISEÑAN EN FORMA ÓPTIMA Y SE UTILIZAN PROCESOS DE MANUFACTURA ESBELTA. LA PARTE ACTIVA SE INTEGRA POR LA FABRICACIÓN DE DEVANADO DE BOBINAS NÚCLEOS DE ACERO ELÉCTRICO. LA PARTE MECÁNICA CON PROCESOS METÁLICOS DE PRECISIÓN, ENSAMBLE Y PRUEBAS. EN SOLUCIONES COMPLETAS SE INCLUYE FLETE, MANIOBRA, INSTALACIÓN Y PUESTA EN MARCHA EN SITIO EN MÉXICO, NORTEAMÉRICA Y SUDAMÉRICA.

SISTEMAS DE AHORRO DE ENERGÍA SE OFRECEN SOLUCIONES "LLAVE EN MANO".

PROCESO DE FABRICACIÓN DE ARNESES:

LOS PROCESOS INCLUYEN: DISEÑO DE ARNESES, CORTE DE CABLE, APLICACIÓN DE SELLOS Y TERMINALES, COLOCACIÓN DE CONECTORES, ARMADO DE SUBENSAMBLES DE ARNESES ELÉCTRICOS, ENCINTADO, PRUEBA ELÉCTRICA, INSPECCIÓN DE CALIDAD, EMPAQUE Y SECUENCIADO EN PUNTO DE USO DE LA ARMADORA.

CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN

INSTALACIÓN DE DUCTOS

ESTE SECTOR DIRIGE SUS ESFUERZOS EN MÉXICO Y EL RESTO DE LATINOAMÉRICA A LA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN DE REDES DE TELECOMUNICACIONES DE COBRE, FIBRA ÓPTICA Y HFC (COAXIALES) AÉREAS Y CANALIZADAS, LOCALIZACIÓN, DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN DE RADIO BASES PARA TELEFONÍA CELULAR, CONSTRUCCIÓN DE ACUEDUCTOS, OLEODUCTOS Y GASODUCTOS, ENTRE OTRAS. LAS PRINCIPALES FASES DE CADA PROCESO SON: EL DISEÑO Y TRAZADO DE LA RUTA, LA EXCAVACIÓN, LA CANALIZACIÓN Y/O EL TENDIDO DE DUCTOS, SOLDADURA Y EMPALMES, EN EL CASO DE TELECOMUNICACIONES LA INMERSIÓN DEL CABLE, EL CERRADO Y REHABILITACIÓN DEL SUELO, LAS PRUEBAS DE HERMETICIDAD, PRESIÓN O CONECTIVIDAD Y LA PUESTA EN MARCHA.

LAS PRINCIPALES FASES DE CADA PROCESO SON:

REDES SUBTERRÁNEAS

CANALIZACIÓN: ES LA INFRAESTRUCTURA SUBTERRÁNEA FORMADA POR DUCTOS DE POLIETILENO Y/O TUBERÍA DE PVC, ASÍ COMO DE POZOS DE INTERCONEXIÓN Y CAJAS DE DISTRIBUCIÓN, LOS CUALES SIRVEN PARA ALOJAR Y CONECTAR LOS CABLES ENTRE SÍ Y SUS PUNTOS TERMINALES. EL PROCESO CONSTRUCTIVO CONSISTE EN EXCAVAR UNA CEPA, COLOCAR LOS DUCTOS, RELLENAR Y COMPACTAR, Y REPOSICIÓN DE ACABADOS.

INMERSIÓN: ES LA ACCIÓN DE COLOCAR LOS CABLES DENTRO DE LOS DUCTOS QUE FORMAN LA CANALIZACIÓN.

CONEXIÓN: CONSISTE EN UNIR LOS DIFERENTES CABLES ENTRE SÍ, CON OBJETO DE DAR CONTINUIDAD A LA SEÑAL ELÉCTRICA U ÓPTICA QUE CIRCULA A TRAVÉS DE ELLOS, LOS CUALES SE PROTEGEN MEDIANTE UN DISPOSITIVO DENOMINADO CIERRE DE EMPALME, LOS EXTREMOS DE LOS CABLES SE CONECTARÁN A DISPOSITIVOS DE CONEXIÓN TERMINAL.

REDES AÉREAS

POSTERÍA: PARA LA COLOCACIÓN DE POSTERÍA SE REALIZA EXCAVACIÓN, EL PARADO DEL POSTE, EL AMACIZADO DEL POSTE, EL RELLENO Y LA REPOSICIÓN DE LA BANQUETA, ASÍ COMO LA COLOCACIÓN DE ANCLAS Y RETENIDAS.

TENDIDO DE CABLE: CONSISTE EN ELEVAR Y SUJETAR EL CABLE EN LA PARTE SUPERIOR DE LOS POSTES.

CONEXIÓN DE TERMINALES: ESTA ACTIVIDAD ES LA ÚLTIMA DEL PROCESO CONSTRUCTIVO Y CONSISTE EN CONECTAR LOS CABLES A LAS CAJAS TERMINALES QUE SON COLOCADAS EN LOS POSTES O MURALES, PARA QUE ASÍ SE PUEDA DAR SERVICIO A UN USUARIO, ÉSTAS TENDRÁN QUE SER IDENTIFICADAS DE ACUERDO A SU UBICACIÓN.

FIBRA ÓPTICA

CANALIZACIÓN: ES LA INFRAESTRUCTURA SUBTERRÁNEA FORMADA POR DUCTOS DE PVC EN ZONAS URBANAS Y DUCTOS DE POLIETILENO DE ALTA DENSIDAD PARA ZONAS RURALES (PRINCIPALMENTE PARA ENLACES DE FIBRA ÓPTICA), LOS CUALES SIRVEN PARA ALOJAR Y CONECTAR LA FIBRA ÓPTICA ENTRE SÍ Y SUS PUNTOS TERMINALES.

SEMBRADO: CONSISTE EN ENTERRAR TUBO DE POLIETILENO DE ALTA DENSIDAD EN LAS ZONAS RURALES POR MEDIO DE UNA MAQUINARIA LLAMADA SEMBRADORA.

INMERSIÓN: ES LA ACCIÓN DE COLOCAR LA FIBRA ÓPTICA DENTRO DE LOS DUCTOS DE PVC O POLIETILENO, ESTA INSTALACIÓN SE REALIZA CON MAQUINARIA ESPECIALIZADA QUE CONTROLA LA TENSIÓN MÁXIMA DE JALADO QUE ELIMINE EL RIESGO DE PROVOCAR FRACTURAS A LA FIBRA ÓPTICA.

EMPALME: ES EL PROCESO DE UNIR LOS DIFERENTES TRAMOS DE FIBRA ENTRE SÍ, CON OBJETO DE DAR CONTINUIDAD A LA SEÑAL ÓPTICA QUE ES TRANSMITIDA A TRAVÉS DE ELLA, Y SE PROTEGEN MEDIANTE UN DISPOSITIVO LLAMADO CIERRE DE EMPALME, LOS EXTREMOS DE LA FIBRA SE CONECTARÁN A DISTRIBUIDORES ÓPTICOS.

RED DIGITAL DE ACCESO (RDA)

EL PROCESO CONSTRUCTIVO PARA UNA RED DIGITAL DE ACCESO, PRÁCTICAMENTE ES EL MISMO QUE EL DE LA RED DE FIBRA ÓPTICA (ZONA URBANA), ES DECIR LA CANALIZACIÓN, LA INMERSIÓN DE LA FIBRA ÓPTICA Y

EL EMPALME POR FUSIÓN, COMO COMPLEMENTO EN LA INSTALACIÓN DE UNA RDA, SE REALIZAN LOS PROCESOS QUE A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN:

ACONDICIONAMIENTO DE SALAS (PARA EQUIPOS): INSTALACIÓN DE ESCALERILLAS, CHAROLAS, AIRE ACONDICIONADO, ILUMINACIÓN, SISTEMAS DE TIERRAS, TUBERÍAS PARA CABLE DE TIERRA, FUERZA Y COAXIAL.

CONSTRUCCIÓN DE LA RUTA DE TRANSMISIÓN (ENTRE CENTRAL Y USUARIO): INSTALACIÓN Y CONEXIÓN DE CABLE COAXIAL SEGÚN NORMAS DE CONSTRUCCIÓN Y POSICIONES DE TRIBUTARIA DE CONEXIÓN ASIGNADA POR CENTRAL Y USUARIO.

ENTREGA DE SERVICIOS REQUERIDOS POR EL CLIENTE PARA USO EN VOZ, DATOS Y VIDEO: PRUEBA DEL MEDIO DE TRANSMISIÓN PUNTA A PUNTA, SE GENERA PATRÓN DE PRUEBAS CON UN GENERADOR DE TRAMA SIMULANDO TRÁFICO DE LLAMADAS, SE EFECTÚAN LLAMADAS ENTRANTES Y SALIENTES NACIONALES, INTERNACIONALES Y A CELULARES.

RADIO BASES

LAS RADIO BASES ES EL MEDIO PARA TENER COMUNICACIÓN A TRAVÉS DE TELEFONÍA CELULAR, SU PROCESO CONSTRUCTIVO ES:

LOCALIZACIÓN: CONSISTE EN BUSCAR EL SITIO APROPIADO PARA TENER COBERTURA DE SEÑAL EN UN ÁREA DETERMINADA.

INGENIERÍA: SE DISEÑA EL TIPO DE TORRE, CIMENTACIÓN, OBRA CIVIL Y ELÉCTRICA PARA LA RADIO BASE.

CONSTRUCCIÓN: SE CONSTRUYE CIMENTACIÓN, SE MANTA LA TORRE, SE COLOCAN LAS ANTENAS Y CABLEADOS, INSTALACIÓN ELÉCTRICA Y OBRAS CIVILES PARA DEJAR EL SITIO SEGURO Y EN CONDICIONES DE RADIAR SEÑAL.

ACUEDUCTOS, GASODUCTOS Y OLEODUCTOS

LOS ACUEDUCTOS, GASODUCTOS Y OLEODUCTOS SON EL MEDIO PARA TRANSPORTAR AGUA O GAS ENTRE LA FUENTE Y LOS TANQUES DE DISTRIBUCIÓN, PUDIENDO SER CON BOMBEO O POR GRAVEDAD, E INSTALADOS EN LA SUPERFICIE O SUBTERRÁNEOS, EL PROCESO DE CONSTRUCCIÓN ES:

TENDIDO DE TUBERÍA: CONSISTE EN COLOCAR LA TUBERÍA (ASBESTO CEMENTO, PVC, HIERRO DÚCTIL O ACERO) EN EL TRAYECTO DE LA LÍNEA DE CONDUCCIÓN.

CEPA: CONSISTE EN EXCAVAR ZANJA DONDE SE ALOJARÁ EL DUCTO DE CONDUCCIÓN DE AGUA O GAS.

INSTALACIÓN DE DUCTO: CONSISTE EN CONECTAR LOS DUCTOS CON COPLES O SOLDADURA, Y DEPOSITARLOS EN LA CEPA.

PRUEBAS DE HERMETICIDAD: CONSISTE SOMETER LOS DUCTOS A PRESIONES DEFINIDAS POR LAS NORMAS Y VERIFICAR QUE NO PRESENTE FUGAS Y CAÍDAS DE PRESIÓN.

OBRAS ELECTROMECÁNICAS: SON LAS OBRAS NECESARIAS PARA BOMBEO, SISTEMAS DE MEDICIÓN Y CONTROL DEL SISTEMA DE CONDUCCIÓN DE AGUA O GAS.

FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA

EN LA FABRICACIÓN DE PLATAFORMAS MARINAS PETROLERAS, EL PROCESO SE INICIA CON LOS TRABAJOS DE DISEÑO E INGENIERÍA DE PROYECTO, CONTINÚA CON LA FABRICACIÓN DE TUBERÍA DE GRANDES DIÁMETROS Y ESPESORES, LA CUAL ES FORMADA DENTRO DE LAS NAVES INDUSTRIALES, EN DONDE TAMBIÉN SE CONFIGURA LA MAYOR PARTE DE LAS COLUMNAS, PILOTES Y CONDUCTORES; TAMBIÉN BAJO TECHO SE FABRICA LA TUBERÍA DE PROCESO, VIGAS DE TRES PLACAS, LOS MISCELÁNEOS Y LOS ARROSTRAMIENTOS.

EN LOS TRABAJOS INTEGRALES DE PERFORACIÓN, REPARACIÓN Y TERMINACIÓN DE POZOS PETROLEROS INCLUYEN EL DISEÑO, INGENIERÍA, SUMINISTRO DE MATERIALES EQUIPOS DE PERFORACIÓN CON SUS COMPONENTES, SERVICIOS, HERRAMIENTAS. ACCESORIOS Y MANO DE OBRA NECESARIOS EN LA LOCALIZACIÓN DONDE SE PERFORARÁ EL POZO.

SE CONTEMPLA PARA EL PROYECTO DE DOS BOCAS, HACER UNA EXTENSIÓN DE LA PLANTA DE GUADALAJARA EN EL PATIO DE PUEBLO VIEJO Y CON ELLO, INCREMENTAR LA CAPTACIÓN DE CONTRATOS PARA LA FABRICACIÓN DE RECIPIENTES Y ENFRIADORES.

PARA LA PERFORACIÓN Y TERMINACIÓN DE POZOS GEOTÉRMICOS, SE EFECTÚAN TRABAJOS DE DISEÑO E INGENIERÍA DE POZO, SUMINISTRO DE MATERIALES, EQUIPO DE PERFORACIÓN, SERVICIOS, HERRAMIENTAS, ACCESORIOS Y MANO DE OBRA NECESARIOS EN LA LOCALIZACIÓN DONDE SE PERFORARÁ EL POZO.

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA

GENERALMENTE LA EMPRESA PARTICIPA EN LICITACIONES PÚBLICAS, CONCESIONES Y OBRA POR PAGO DE SERVICIO PARA ADJUDICARSE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA. NORMALMENTE SE INICIA CON LA REALIZACIÓN Y APROBACIÓN DE ESTUDIOS ECOLÓGICOS Y AMBIENTALES, Y ESTUDIOS TOPOGRÁFICOS. SE CONTINÚA CON EL DISEÑO DE INGENIERÍA Y ESTRUCTURAS DEL PROYECTO, ASÍ COMO ELABORACIÓN DE PLANOS Y DE PROYECTO EJECUTIVO DONDE SE CONTEMPLAN MATERIALES, MANO DE OBRA, MAQUINARIA, CONTRATISTAS, PERMISOS, ENTRE OTROS. SE REALIZAN GESTIONES PARA OBTENER LIBERACIÓN DE DERECHO DE VÍA Y ADQUISICIÓN DE TERRENOS REQUERIDOS PARA EL PROYECTO Y SE BUSCAN LOS BANCOS DE MATERIALES (PARA TERRACERÍAS, PAVIMENTOS Y DESPERDICIOS). SE CONTINÚA CON EXCAVACIONES, VOLADURAS, EN SU CASO, Y REMOCIÓN DE TIERRAS. POSTERIORMENTE SE REALIZA EL DESARROLLO Y SUPERVISIÓN DEL PROYECTO ESPECÍFICO DE CONSTRUCCIÓN, CONSISTENTE EN TERRACERÍAS, OBRAS DE DRENAJE, OBRAS COMPLEMENTARIAS, OBRA INDUCIDA, OBRA MARGINAL, PAVIMENTACIÓN Y SEÑALAMIENTO. DURANTE EL PROYECTO SE HACEN ENTREGAS DE AVANCES GRADUALES Y PARCIALES O CONFORME A CADA UNA DE LAS FASES DEFINIDAS AL INICIO DEL PROYECTO. FINALMENTE, SE REALIZA LA ENTREGA FÍSICA Y FINIQUITO DEL PROYECTO.

A PARTIR DE 2018, LA EMPRESA HA INCURSIONADO EN PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA EN AMÉRICA LATINA CON LA PARTICIPACIÓN EN LAS OPERACIONES CONJUNTAS EN PANAMÁ (CONSORCIO FCC-CORREDOR DE PLAYAS I) Y NICARAGUA (MEJORAMIENTO DEL CAMINO CHINAMOS - EL AYOTE, TRAMOS I Y II).

CONSTRUCCIÓN CIVIL

GENERALMENTE EL CLIENTE ELABORA LOS PLANOS, PROYECTO EJECUTIVO Y CATÁLOGO DE CONCEPTOS Y POSTERIORMENTE CONVOCA A UN CONCURSO PARA SELECCIONAR A LA EMPRESA QUE EJECUTARÁ LA OBRA. UNA VEZ OBTENIDA LA LICITACIÓN, SE FIRMA EL CONTRATO RESPECTIVO Y SE RECIBE EL ANTICIPO Y SE INICIA EL PROCESO CONSTRUCTIVO QUE CONSISTE EN LA CIMENTACIÓN, ESTRUCTURA, INSTALACIONES, ACABADOS Y OBRAS EXTERIORES. LA ESTRUCTURA PUEDE SER DE: CONCRETO, ACERO O COMBINACIÓN DE AMBOS MATERIALES. LAS INSTALACIONES ABARCAN: HIDRÁULICAS, SANITARIAS, ELÉCTRICAS, AIRE ACONDICIONADO, EQUIPOS CONTRA INCENDIO Y EQUIPO DE VOZ Y DATOS, PRINCIPALMENTE. LOS ACABADOS COMPRENDEN TODOS LOS ELEMENTOS, REVISTEN LA ESTRUCTURA COMO: APLANADOS, PISOS, CARPINTERÍA, MUEBLES DE BAÑO Y CANCELERÍA, ENTRE OTROS. LAS OBRAS EXTERIORES ABARCAN: VIALIDADES, ESTACIONAMIENTOS Y JARDINES, ENTRE OTRAS. DURANTE LA EJECUCIÓN DE LA OBRA, SE ELABORAN: INFORMES DE AVANCE Y ESTIMACIONES Y, EN ALGUNOS CASOS SE HACEN ENTREGAS PARCIALES CONFORME A LAS FASES DEFINIDAS AL INICIO DEL PROYECTO. AL FINALIZAR SE HACE LA ENTREGA FÍSICA Y FINIQUITO DE LA OBRA.

VIVIENDA

INICIA CON LA ADQUISICIÓN DE RESERVAS TERRITORIALES, ELEGIDAS CON BASE EN LA POTENCIAL DEMANDA DE VIVIENDA, UBICACIÓN Y FACTIBILIDAD DE SERVICIOS EN LOS PRINCIPALES ESTADOS DE LA REPÚBLICA MEXICANA. POSTERIORMENTE, Y RESPALDADO EN DIVERSOS ANÁLISIS, SE REALIZA EL DISEÑO URBANÍSTICO Y SE ELABORAN PLANOS JUNTO CON PROYECTO EJECUTIVO. SE DEFINEN LAS CARACTERÍSTICAS DE LA VIVIENDA, APEGADAS A LAS CONDICIONES Y PREFERENCIAS DE CADA LOCALIDAD. UNA VEZ DEFINIDO EL PROYECTO, SE REALIZA EL TRÁMITE DE PERMISOS Y AUTORIZACIONES ANTE DIFERENTES DEPENDENCIAS GUBERNAMENTALES. OBTENIDOS TODOS LOS PERMISOS SE INICIA CON LA EJECUCIÓN DE INFRAESTRUCTURA Y TRABAJOS DE TERRACERÍA, AL MISMO TIEMPO QUE SE REALIZAN LOS TRÁMITES PARA DAR DE ALTA CADA PROYECTO EN EL REGISTRO ÚNICO DE VIVIENDA Y EN SU CASO SE TRAMITA LA INSCRIPCIÓN DE PAQUETES EN INFONAVIT. POSTERIORMENTE, SE REALIZA EL DESARROLLO Y SUPERVISIÓN DEL PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN, QUE SE COMERCIALIZA EN PREVENTA Y SE FORMALIZA LA VENTA MEDIANTE LA ESCRITURACIÓN DE CADA UNA DE LAS VIVIENDAS AL PÚBLICO EN GENERAL (MOMENTO EN EL CUAL SE TRANSFIEREN LOS DERECHOS Y RIESGOS AL CLIENTE FINAL), MEDIANTE EL APOYO VÍA CRÉDITOS DE INFONAVIT, FOVISSSTE, CRÉDITOS BANCARIOS Y CON APOYO DE SHF CON LA INTERMEDIACIÓN DE UNA SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE (SOFOM) ESPECIALIZADA. UNA VEZ CONCLUIDO EL PROYECTO, SE REALIZA LA ENTREGA DEL FRACCIONAMIENTO ANTE EL MUNICIPIO O ADMINISTRACIÓN DEL CONDOMINIO CORRESPONDIENTE.

CARSO ENERGY

A PARTIR DE LA REFORMA ENERGÉTICA PUBLICADA EN 2013, EN DONDE SE REFORMARON Y ADICIONARON DIVERSAS DISPOSICIONES EN MATERIA DE ENERGÍA PARA FOMENTAR LA PARTICIPACIÓN DEL SECTOR PRIVADO Y FORTALECER E INCREMENTAR LA EXPLOTACIÓN DE HIDROCARBUROS EN TERRITORIO NACIONAL DE FORMA REGULADA A TRAVÉS DE LA COMISIÓN NACIONAL DE HIDROCARBUROS, SE HAN PUBLICADO DIVERSAS LICITACIONES PÚBLICAS INTERNACIONALES CONOCIDAS COMO: RONDA 1, QUE CONSTA DE CUATRO ETAPAS DE PROCESOS LICITATORIOS: CNH-R01-L01/2014 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN AGUAS SOMERAS, CNH-R01-

L02/2015 - EXTRACCIÓN EN AGUAS SOMERAS, CNH-R01-L03/2015 - EXTRACCIÓN EN ÁREAS TERRESTRES Y CNH-R01-L04/2015 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN AGUAS PROFUNDAS, RONDA 2, QUE CONSTA DE CUATRO ETAPAS DE PROCESOS LICITATORIOS: CNH-R02-L01/2016 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN AGUAS SOMERAS, CNH-R02-L02/2016 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN ÁREAS TERRESTRES, CNH-R02-L03/2016 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN ÁREAS TERRESTRES, Y CNH-R02-L04/2016 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN AGUAS PROFUNDAS, Y RONDA 3, QUE CONSTA DE LOS SIGUIENTES PROCESOS LICITATORIOS: CNH-R03-L01/2017 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN AGUAS SOMERAS, CNH-R03-L02/2018 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN ÁREAS TERRESTRES, Y CNH-R03-L03/2018 - EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN EN ÁREAS TERRESTRES CONVENCIONALES Y NO CONVENCIONALES.

CARSO ENERGY PARTICIPA EN ESTAS LICITACIONES PÚBLICAS INTERNACIONALES PARA ADJUDICARSE CONTRATOS QUE SERÁN OPERADOS A TRAVÉS DEL ESQUEMA DE NEGOCIOS CONJUNTOS O DE CONSORCIOS CON OTRAS EMPRESAS DEL SECTOR. LOS PROCESOS DE PREPARACIÓN PARA CONCURSAR EN LAS LICITACIONES Y DE EJECUCIÓN DE LOS CONTRATOS GANADOS SON SIMILARES A LOS QUE SE REALIZAN EN LOS DEMÁS SECTORES DE GCARSO, BUSCANDO EL APROVECHAMIENTO DE LAS FORTALEZAS TÉCNICAS DE LAS DEMÁS EMPRESAS DEL GRUPO PARA LOGRAR SINERGIAS COMPETITIVAS QUE PERMITAN ALCANZAR LOS PRECIOS MÁS ADECUADOS PARA GANAR LAS LICITACIONES.

LOS PROYECTOS LICITADOS Y GANADOS INVOLUCRAN INVERSIONES IMPORTANTES DE INFRAESTRUCTURA DISEÑADA PARA CUBRIR LOS REQUERIMIENTOS Y ESTÁNDARES DE DEMANDA RESERVADA Y CONTRATADA PARA EL ABASTECIMIENTO DE HIDROCARBUROS EN DIFERENTES ZONAS DEL TERRITORIO NACIONAL Y QUÉ EN ALGUNOS CASOS, LOS RECURSOS PROVIENEN DEL EXTRANJERO.

iii) MÉTODOS DE DISTRIBUCIÓN

LAS EMPRESAS SUBSIDIARIAS DE CARSO CUENTAN CON CANALES DE DISTRIBUCIÓN EN LA REPÚBLICA MEXICANA, ESTADOS UNIDOS Y LATINOAMÉRICA, ADEMÁS DE CONTAR CON PRESENCIA A TRAVÉS DE INTERNET CON PÁGINAS ELECTRÓNICAS B2B Y B2C.

GRUPO SANBORNS

GRUPO SANBORNS OPERA PREPONDERANTEMENTE A TRAVÉS DE LA VENTA DIRECTA A CONSUMIDORES FINALES, LO CUAL REALIZA MEDIANTE 433 PUNTOS DE VENTA.

AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, GRUPO SANBORNS SE ENCUENTRA FORMADO POR UNA CADENA DE 147 ESTABLECIMIENTOS CON OPERACIONES DE RESTAURANTE Y TIENDA, 21 SANBORNS CAFÉ, 45 TIENDAS DE MÚSICA, 96 TIENDAS ISHOP, 97 TIENDAS DEPARTAMENTALES SEARS, 1 BOUTIQUE, 24 TIENDAS DAX, 1 SAKS FIFTH AVENUE, 1 SANBORNS HOME&FASHION, ASÍ COMO 2 CENTROS COMERCIALES.

SEARS	97
SANBORNS	147
ISHOP	96
MIXUP	45
TIENDAS DAX	24
SAKS FIFTH AVENUE	1
SANBORNS CAFÉ	21
SANBORNS HOME&FASHION	1
BOUTIQUES	1
TOTAL	433

GRUPO SANBORNS CUENTA ADEMÁS CON PÁGINAS ELECTRÓNICAS, A TRAVÉS DE LAS CUALES SE PROMOCIONAN PRODUCTOS COMO LÍNEA BLANCA, ROPA, DISCOS, LIBROS, JUGUETES, ARTÍCULOS DE FOTOGRAFÍA, PERFUMES, EQUIPOS DE AUDIO Y VIDEO, ENTRE OTROS.

POR LO QUE RESPECTA AL SECTOR INMOBILIARIO OPERA 2 CENTROS COMERCIALES, PLAZA INBURSA Y PLAZA LORETO.

GRUPO CONDUMEX

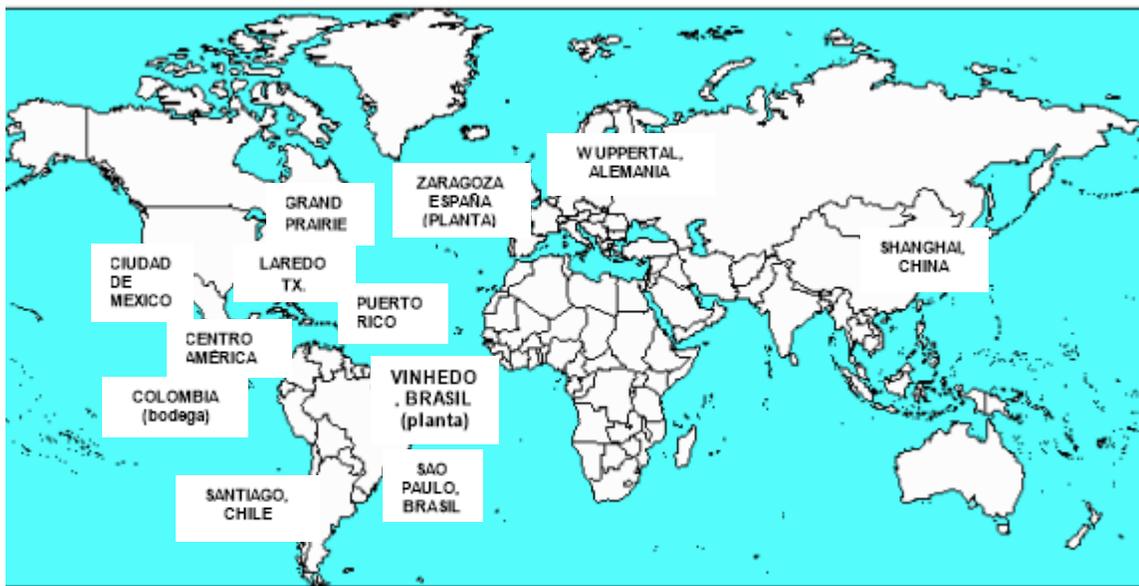
CONDUMEX OFRECE UN SERVICIO EFICIENTE A SUS CLIENTES EN MÉXICO, A TRAVÉS DE UNA SÓLIDA Y VASTA RED DE VENTAS Y DISTRIBUCIÓN, COMPRENDIDA POR 26 OFICINAS DE VENTA Y 10 ALMACENES REGIONALES Y BODEGAS, ASÍ COMO UNA EMPRESA DE LOGÍSTICA QUE SE ENCARGA DE HACER LLEGAR LOS PRODUCTOS A LOS CENTROS DE DISTRIBUCIÓN (7 A NIVEL NACIONAL) O AL CLIENTE DIRECTAMENTE. LOS CLIENTES DE ESTADOS UNIDOS Y CANADÁ SON ATENDIDOS POR LAS OFICINAS DE VENTA Y CENTROS DE DISTRIBUCIÓN EN GRAND PRAIRIE, TX CHARLOTTE NC Y UN CENTRO DE SERVICIO AL CLIENTE UBICADO EN LAREDO, TX. OTRAS OFICINAS COMERCIALES SIRVIENDO A CLIENTES EN LA UNIÓN EUROPEA, ESTÁN LOCALIZADAS EN ALEMANIA Y ESPAÑA; EN TANTO QUE, EN ASIA, A TRAVÉS DE SU OFICINA EN SHANGAI, CHINA. POR SU PARTE, CONTAMOS CON OFICINAS Y BODEGAS EN CHILE, BRASIL, GUATEMALA, NICARAGUA, Y BODEGAS FISCALES EN PERÚ,

PUERTO RICO, COSTA RICA, COLOMBIA, HONDURAS Y PANAMÁ, QUE SIRVEN Y APOYAN LAS EXPORTACIONES AL MERCADO DE LATINOAMÉRICA. LAS EXPORTACIONES A CENTRO Y SUR AMÉRICA SE ATIENDEN DESDE NUESTRAS OFICINAS CENTRALES EN LA CIUDAD DE MÉXICO, APOYADOS EN EL CASO DE PERÚ, BRASIL, CHILE, GUATEMALA, COLOMBIA, NICARAGUA Y PANAMÁ, POR PERSONAL LOCAL (PRINCIPALMENTE VENDEDORES) PARA ATENDER DE MANERA MÁS DIRECTA LAS NECESIDADES DE NUESTROS CLIENTES.

Grupo Condumex, Red Comercial Nacional



Grupo Condux, Red Comercial Internacional



@ OPERACIÓN ALMACENES INTERNACIONALES RESTO DEL MUNDO

1. GUATEMALA, GUATEMALA.
2. SAN PEDRO SULA.
3. MANAGUA.

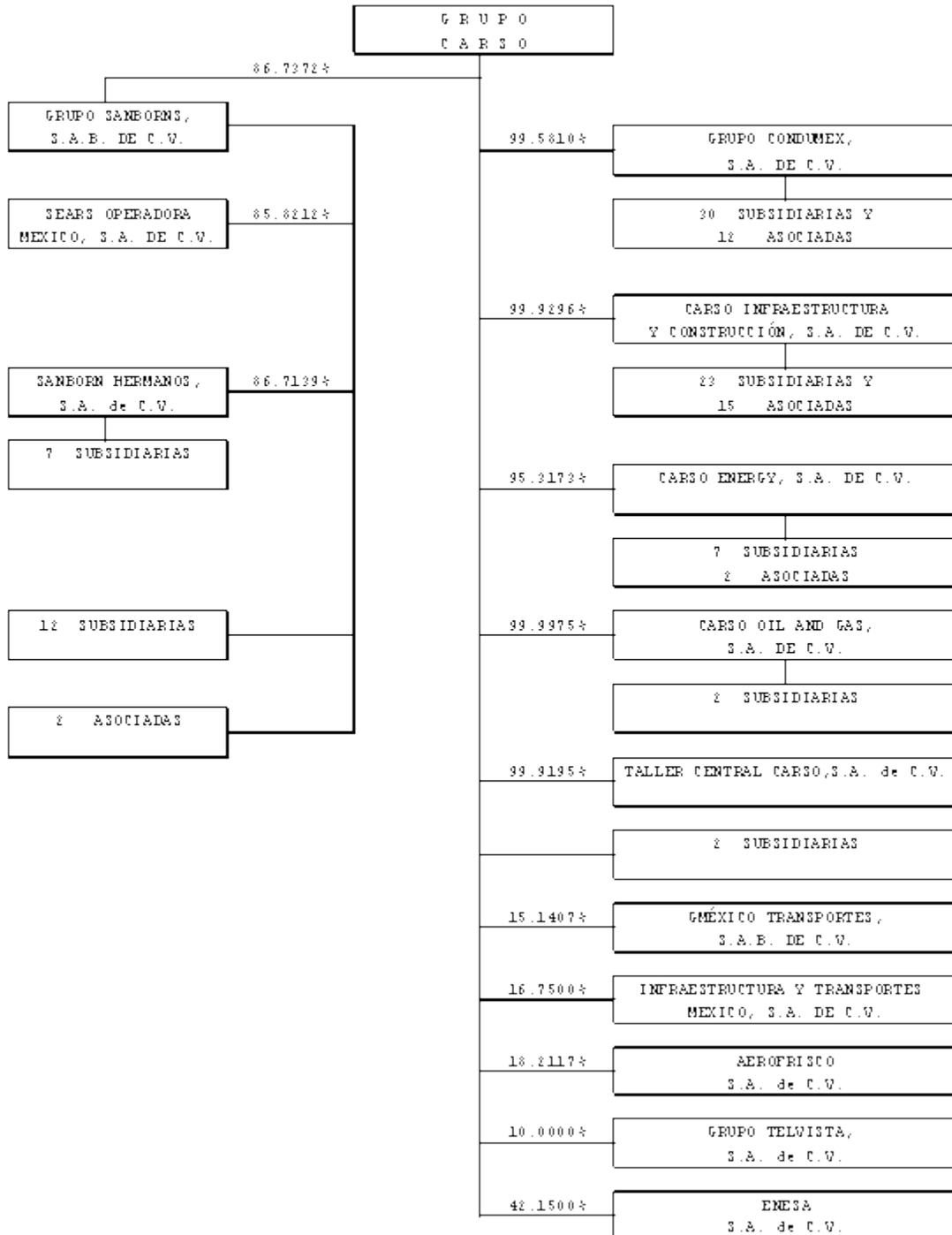
- 4. SAN JOSE.
- 5. PANAMA.
- 6. SAN JUAN, PUERTO RICO.
- 7. CALI , COLOMBIA.
- 8- SANTIAGO CHILE.

Grupo Condumex, Plantas Arneses



- LA ESTRUCTURA DE LA ENTIDAD Y LA FORMA EN QUE CREA VALOR.
- ESTRUCTURA.

PORCENTAJE DE PARTICIPACION TOTAL DE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V.
EN SUS SUBSIDIARIAS AL 31 DICIEMBRE DE 2021



92 EMPRESAS INCLUYE GRUPO CARSO

- FORMA DE CREAR VALOR.

A TRAVÉS DE SU HISTORIA, GRUPO CARSO HA DEMOSTRADO GRAN ÉXITO EN RECONVERTIR ACTIVOS NO PRODUCTIVOS Y FORMATOS NO REDITUABLES DE VENTA AL MENUDEO, INTEGRÁNDOLOS EXITOSAMENTE Y OPTIMIZÁNDOLOS. EJEMPLO DE ELLO SON LOS CENTROS COMERCIALES DE PLAZA CARSO, NUEVO VERACRUZ, EL PARADERO DE CIUDAD AZTECA, EL CENTRO OPERATIVO DE LA POLICÍA FEDERAL PREVENTIVA, Y RECIENTEMENTE LA URBANIZACIÓN Y REORDENAMIENTO DEL ETAM TOREO. ESTOS TERRENOS SE ENCONTRABAN DEDICADOS AL USO INDUSTRIAL Y EN ELLOS SE DESARROLLARON PROYECTOS INTEGRALES CON EDIFICIOS DE VIVIENDA, CENTROS COMERCIALES Y ZONA CULTURAL, ASÍ COMO INICIATIVAS PARA RENOVACIÓN DE LA ZONA.

OTRO EJEMPLO FUE SEARS MÉXICO EN 1997, FORMATO QUE OPERABA 40 TIENDAS QUE CONSTANTEMENTE GENERABAN PÉRDIDAS FINANCIERAS. TAN SÓLO UN AÑO DESPUÉS DE LA COMPRA POR PARTE DE GRUPO CARSO Y DE LA IMPLEMENTACIÓN DE MEDIDAS DE EFICIENCIA, EL FORMATO COMENZÓ A GENERAR UTILIDADES. DE MANERA SIMILAR, EN 2003 GRUPO CARSO ADQUIRIÓ SEIS TIENDAS JC PENNEY QUE NO ERAN REDITUABLES Y SEIS AÑOS DESPUÉS ÉSTAS SE HABÍAN CONVERTIDO EN TIENDAS SEARS, ALCANZANDO MÁRGENES OPERATIVOS DE EQUILIBRIO.

GRUPO CARSO TAMBIÉN HA SIDO EXITOSO EN INCORPORAR NUEVOS FORMATOS A SU PORTAFOLIO DE NEGOCIOS, CON LO CUAL HA COMPLEMENTADO LA OFERTA DE VALOR AGREGADO Y EL POTENCIAL DE CRECIMIENTO. ESTE ES EL CASO DE LA PARTICIPACIÓN QUE SE ADQUIRIÓ ENTRE 1980 Y 1990 DE LA MAYORÍA DE LAS ACCIONES DE CIGATAM, FÁBRICAS DE PAPEL LORETO Y PEÑA POBRE, SANBORNS HERMANOS Y EMPRESAS FRISCO S.A. DE C.V., EMPRESAS QUE ACTUALMENTE SIGUEN SIENDO PARTE DEL CONSORCIO. RECIENTEMENTE EN 2010 SE INTRODUJO EN MÉXICO LA TIENDA DEPARTAMENTAL DE LUJO SAKS FIFTH AVENUE, ASÍ COMO LA LICENCIA QUE SE OBTUVO EN 2010 PARA LA DISTRIBUCIÓN DE LOS PRODUCTOS DE LA MARCA APPLE Y SUS ACCESORIOS EN EL PAÍS. EN 2011 Y COMO PARTE DE LA CREACIÓN DE UNA NUEVA DIVISIÓN DE ENERGÍA, SE ADQUIRIÓ TABASCO OIL COMPANY Y BRONCO DRILLING MX, S.A. DE C.V. RECIENTEMENTE SE ADQUIRIÓ EL 33.3% DEL CAPITAL DE MINISO BF HOLDING, CON EL OBJETIVO DE DIVERSIFICAR EN LA VENTA DE ARTÍCULOS DE VARIEDAD DE BAJO COSTO PARA TODA LA FAMILIA.

ACTUALMENTE EL GRUPO GENERA VALOR A TRAVÉS DE PARTICIPAR EN LICITACIONES DE PROYECTOS DE CONSTRUCCIÓN, INFRAESTRUCTURA Y PETRÓLEO, BUSCANDO NUEVAS OPORTUNIDADES DE NEGOCIO EN OTROS PAÍSES COMO LOS PROYECTOS QUE SE TIENEN EN NICARAGUA Y PANAMÁ CON FCC CONSTRUCCIÓN S.A. DE C.V. IGUALMENTE SE GENERA VALOR A TRAVÉS DE LA DIVERSIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO DE CABLES, MEJORANDO LAS OPERACIONES Y APOYANDO LA INNOVACIÓN A TRAVÉS DEL CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO CARSO (CIDEC), OFRECIENDO PROCESOS Y PRODUCTOS DE VANGUARDIA A ESCALA MUNDIAL, COMO EL CABLE BATERÍA PLANO DE ALUMINIO CON SISTEMA DE CONECTIVIDAD AUTOMOTRIZ DE 48 VOLTS, DEL CUAL CONTAMOS CON LOS DERECHOS DE DISEÑO INDUSTRIAL EN MÉXICO. SE HAN DESARROLLADO Y LOGRADO APROBACIONES EN EUROPA PARA CABLES DE ALTO VOLTAJE AUTOMOTRIZ CON UNA CLARA TENDENCIA DE CRECIMIENTO POR CONSUMO DE VEHÍCULOS ELÉCTRICOS. IGUALMENTE, EL CABLE MINLED, EL CABLE MÁS SOFISTICADO EN LA INDUSTRIA MINERA DE PROPIEDADES LUMINISCENTES CON VISIBILIDAD AÚN EN CONDICIONES DE NIEVE DONDE CONDUMEX REAFIRMA SU COMPROMISO EN SEGUIR OFRECIENDO SOLUCIONES TECNOLÓGICAS A LOS MERCADOS E INDUSTRIA MÁS EXIGENTES.

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

GRUPO SANBORNS TIENE COMO PRIORIDAD PROCURAR LA SATISFACCIÓN DEL CLIENTE EN TODOS SUS FORMATOS Y ESTO LO HACE A TRAVÉS DE UNA ADECUADA SELECCIÓN DE PRODUCTOS, PRESENTACIÓN DE TIENDAS Y CALIDAD EN EL SERVICIO. LA ESTRATEGIA RELEVANTE PARA 2021 EN ESTA DIVISIÓN SERÁ PARA IMPULSAR LOS NEGOCIOS ONLINE Y OFRECER TODOS LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS DE LAS TIENDAS FÍSICAS A TRAVÉS DE ESTE CANAL. EL E-COMMERCE SE ESTABILIZÓ EN UN 8.0% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS PARA FINAL DEL AÑO, SIENDO UN CRECIMIENTO DE 4 VECES RESPECTO AL AÑO PREVIO. SE LLEVARON A CABO INICIATIVAS EN TODA LA CADENA DE SUMINISTRO PARA AUMENTAR A LOS PROVEEDORES DENTRO DEL MARKETPLACE DE LOS SITIOS TANTO DE CLAROSHOP COMO DE SEARS Y SANBORNS, MEJORAR LA ATENCIÓN AL CLIENTE, EL SERVICIO, LAS PROMOCIONES Y REDUCIR LOS TIEMPOS DE ENTREGA. SE HA IMPLEMENTADO UN ESTRICTO CONTROL DE GASTOS DE OPERACIÓN, PROCURANDO NO AFECTAR NI LA CALIDAD DE NUESTROS PRODUCTOS NI EL ESTÁNDAR EN EL NIVEL DE NUESTROS SERVICIOS. SE OPTIMIZARON LOS INVENTARIOS Y SE PROCURÓ MANTENER EL EQUILIBRIO FINANCIERO Y LA ATENCIÓN A LOS COMPROMISOS CON LOS EMPLEADOS Y CON LOS CLIENTES. DURANTE 2020 SE INAUGURÓ UN NUEVO CONCEPTO LLAMADO SANBORNS

HOME&FASHION. GRUPO SANBORNS INVIRTIÓ EN EL 33.27% DEL CAPITAL DE LA EMPRESA MEXICANA MINISO BF HOLDING, S. DE R.L. DE C.V., CON EL OBJETIVO DE DIVERSIFICAR EN LA VENTA DE ARTÍCULOS DE VARIEDAD DE BAJO COSTO PARA TODA LA FAMILIA. A FINALES DE 2020 CON MOTIVO DE LA REESTRUCTURACIÓN DE GRUPO SANBORNS, S.A.B. DE C.V., EN LA QUE SE FUSIONARON VARIAS EMPRESAS DE SANBORN HERMANOS, S.A. DE C.V. Y SEARS OPERADORA MÉXICO, S.A. DE C.V. Y CON EL OBJETIVO DE MANTENER UNA MAYOR EFICIENCIA APROVECHANDO LAS SINERGIAS, SE INTEGRARON LAS OPERACIONES DE SANBORN HERMANOS, S.A. DE C.V. Y SEARS OPERADORA MÉXICO, S.A. DE C.V.

LA ESTRATEGIA DE CONDUMEX CONTEMPLA CONSOLIDAR LOS MERCADOS DE SUS TRES DIVISIONES: TELECOMUNICACIONES, CONSTRUCCION Y AUTOMOTRÍZ. EL OBJETIVO ES AUMENTAR EL VOLUMEN DE CABLE DE TELECOM INCLUYENDO COAXIAL, FIBRA ÓPTICA Y CABLE DE COBRE, ASÍ COMO LOS CABLES DE ENERGÍA, TRANSFORMADORES Y PROYECTOS INTEGRALES PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN. EN EL SECTOR AUTOMOTRIZ INCREMENTAR EL SURTIDO DE PIEZAS AL MERCADO NACIONAL Y EXTRANJERO, A TRAVÉS DE MANTENER LA ALIANZA APTIV (ANTES DELPHI) QUIEN NOS HA OTORGADO RECONOCIMIENTOS POR EL COMPROMISO CON LA CALIDAD, EL VALOR Y EL DESEMPEÑO EN COSTOS.

CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN TIENE COMO OBJETIVO SEGUIR PARTICIPANDO EN LAS PRÓXIMAS LICITACIONES DE PROYECTOS EN SECTORES ESTRATÉGICOS COMO AGUA, EDIFICACIÓN, HIDROCARBUROS, INDUSTRIAL, INFRAESTRUCTURA Y TELECOMUNICACIONES EN MÉXICO Y PARA EL RESTO DE LATINOAMÉRICA EN COLABORACIÓN CON FCC CONSTRUCCIÓN S.A., CON SEDE EN ESPAÑA, PARA LA EJECUCIÓN CONJUNTA AL 50% DE OBRAS DE CONSTRUCCIÓN EN EL CONTINENTE AMERICANO, EXCLUYENDO MÉXICO. EN CICSA NOS HEMOS ADAPTADO A LAS COMPLEJAS DINÁMICAS MACROECONÓMICAS Y DE LA INDUSTRIA, EN DONDE A PESAR DE LA FUERTE REDUCCIÓN DE PROYECTOS PÚBLICOS, HEMOS BUSCADO LA DIVERSIFICACIÓN DE NEGOCIOS CON NUEVOS PROYECTOS EN SUDAMÉRICA CON FCC, ESPECÍFICAMENTE CARRETERAS EN PANAMÁ Y NICARAGUA.

LA AMPLIA EXPERIENCIA EN EL DISEÑO Y EJECUCIÓN DE PROYECTOS Y OBRAS A GRAN ESCALA HACEN DE CARSO INFRAESTRUCTURA UN JUGADOR QUE OPERA CON LA MAYOR RAPIDEZ Y EFICACIA POSIBLES, BAJO TECNOLOGÍA DE PUNTA Y LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES DE CALIDAD, A FIN DE ASEGURAR RESULTADOS RENTABLES EN LAS LICITACIONES DE OBRAS A GRAN ESCALA, CON UN IMPORTANTE Y BENÉFICO IMPACTO, TANTO SOCIAL COMO ECONÓMICO EN LAS COMUNIDADES DONDE SE REALIZAN, SIGUIENDO LOS LINEAMIENTOS DE MENOR IMPACTO AMBIENTAL DE ACUERDO CON LA POLÍTICA DE PROTECCIÓN A LA BIODIVERSIDAD Y MEDIOAMBIENTE.

LA DIVISIÓN DE CARSO ENERGY COMENZÓ A REPORTAR INGRESOS DURANTE 2017 TANTO POR LA PRODUCCIÓN Y VENTA DE PETRÓLEO A TRAVÉS DE NUESTRA EMPRESA TABASCO OIL COMPANY EN COLOMBIA, COMO DE LAS RENTAS POR EL TRANSPORTE DE GAS A LA COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD MEDIANTE LOS DOS GASODUCTOS EN TEXAS, E.U.A. DURANTE 2020 SE CONCLUYÓ LA CONSTRUCCIÓN DEL GASODUCTO SAMALAYUCA - SÁSABE QUE SE ENCUENTRA DISPONIBLE PARA TRANSPORTAR GAS NATURAL PARA LA CFE DESDE FEBRERO DE 2021. POR OTRA PARTE, EN HIDROCARBUROS EN MÉXICO SE CONTINUÓ CON LOS PERMISOS Y DESARROLLO DE LOS PLANES DE EXPLORACIÓN PARA LOS BLOQUES 12 Y 13 QUE INICIARÁN EN LOS PRIMEROS MESES DE 2021. EN ENERGÍAS LIMPIAS, PARTICULARMENTE GEOTERMIA, CONTINUAMOS CON LOS TRÁMITES NECESARIOS PARA OBTENER LA CONCESIÓN. LA ESTRATEGIA DE CARSO ENERGY ES SEGUIR BUSCANDO OPORTUNIDADES PARA PARTICIPAR EN NEGOCIOS DE PETRÓLEO, GAS NATURAL Y ENERGÍAS ALTERNAS, APROVECHANDO LAS LICITACIONES Y NEGOCIOS DERIVADOS DE LA REFORMA ENERGÉTICA. RECIENTEMENTE SE ADQUIRIÓ DE IDEAL PANAMÁ, S.A. QUE OPERA DESDE EL AÑO 2012 DOS HIDROELÉCTRICAS EN PANAMÁ, CON UNA CAPACIDAD COMBINADA DE 145 MW, POR UN MONTO DE USD \$152.6 MILLONES.

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

a) RECURSOS

EL ACTIVO TOTAL DE GRUPO CARSO AL CIERRE DEL PRESENTE TRIMESTRE DE 2021 Y AL CIERRE DEL EJERCICIO DE 2020 ASCENDIÓ A \$185,773 Y \$169,827 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ
LAS FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ PROVIENEN DE LA PROPIA GENERACIÓN DE FLUJO DE LAS SUBSIDIARIAS DE LA

EMISORA, ESTO ES LA UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTOS, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.

LAS FUENTES EXTERNAS DE LIQUIDEZ PROVIENEN PRINCIPALMENTE DE PROVEEDORES, FINANCIAMIENTO BANCARIO A TRAVÉS DE LÍNEAS A CORTO O A LARGO PLAZO, O A TRAVÉS DE DEUDA BURSÁTIL DE CORTO PLAZO Y A LARGO PLAZO, COMO CERTIFICADOS BURSÁTILES.

GRUPO CARSO Y SUS SUBSIDIARIAS SE ENCUENTRAN AL CORRIENTE EN EL PAGO DE SUS FINANCIAMIENTOS TANTO DE CAPITAL COMO DE INTERESES.

GRUPO CARSO TAMBIÉN MANTIENE DISPONIBLES DIVERSAS LÍNEAS DE CRÉDITO CON INSTITUCIONES BANCARIAS NACIONALES O EXTRANJERAS.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

CARSO TIENE FIRMADOS CONTRATOS DENOMINADOS SWAPS DE TASAS DE INTERÉS, QUE TIENEN LA FINALIDAD DE ADMINISTRAR EL RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS DE SUS CRÉDITOS, ASÍ COMO CONTROLAR LA INTEGRACIÓN DE SU DEUDA EN TASAS FIJAS Y VARIABLES. AL CIERRE DEL PRESENTE TRIMESTRE, LA EMISORA MANTENÍA CONTRATOS DE SWAPS DE TASA VARIABLE A TASA FIJA, QUE CUBRÍAN EL 27.19% DE SU DEUDA EN PESOS MEXICANOS.

GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

AL CIERRE DE DICIEMBRE DE :

	2021	2020
DEUDA TOTAL	24,151.5	24,111.2
* LARGO PLAZO	77*	86*
* PESOS *	27*	27*

LA DEUDA TOTAL DE GRUPO CARSO, ASCENDIÓ EN 2021 A \$ 24,151.5 MILLONES DE PESOS, 0.2* MAYOR QUE LA DEL 31 DE DICIEMBRE 2020.



* INCLUYENDO COBERTURAS CAMBIARIAS.

POLÍTICAS QUE RIGEN LA TESORERÍA

LAS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS DE CARSO INVIERTEN EN FORMA INDIVIDUAL SUS RECURSOS CON BASE EN SUS NECESIDADES DE FLUJO DE EFECTIVO, CONSIDERANDO EL PLAZO Y EL RIESGO REQUERIDO CON EL FIN DE OPTIMIZAR EL COSTO FINANCIERO.

EL EFECTIVO Y LAS INVERSIONES TEMPORALES SE MANTIENEN EN PESOS O EN DÓLARES DEPENDIENDO DE LOS

REQUERIMIENTOS Y DE LAS NECESIDADES DE LIQUIDEZ DE CADA SUBSIDIARIA CON BASE EN SU FLUJO DE EFECTIVO Y DE SU ESTRUCTURA DE DEUDA.

CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES
NO APLICA

INVERSIONES COMPROMETIDAS AL FINAL DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V., NO TIENEN RECURSOS COMPROMETIDOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENEN CONTRATOS CELEBRADOS CON PROVEEDORES PARA LA REMODELACIÓN Y CONSTRUCCIÓN DE ALGUNAS DE SUS TIENDAS PROPIAS Y DE TERCEROS. EL MONTO DE LOS COMPROMISOS CONTRAÍDOS POR ESTE CONCEPTO, ASCIENDE APROXIMADAMENTE A \$135 MILLONES DE PESOS.

EL GRUPO NO TIENE TRANSACCIONES RELEVANTES NO REGISTRADAS EN EL BALANCE GENERAL O EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

RECURSOS HUMANOS

CARSO NO TIENE EMPLEADOS; SIN EMBARGO, A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS, CONTABA AL CIERRE DEL TRIMESTRE CON MAS DE 80 MIL TRABAJADORES, DE LOS CUALES, EL 66.0% SON FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS Y EL 34.0% SON OBREROS QUE EN SU MAYORÍA SON SINDICALIZADOS.

	DE CONFIANZA	SINDICALIZADOS	TOTAL
FUNCIONARIOS	1,323	0	1,323
EMPLEADOS	23,070	28,825	51,895
OBREROS	3,855	23,612	27,467
TOTAL	28,248	52,437	80,685

LA RELACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS CON SUS SINDICATOS SE HA MANTENIDO, HASTA LA FECHA, EN BUENOS TÉRMINOS.

b)RIESGOS.

EL GRUPO ESTÁ EXPUESTO A AJUSTES ECONÓMICOS Y FINANCIEROS QUE PUEDEN OCURRIR TANTO EN LOS MERCADOS DOMÉSTICOS COMO EN LOS INTERNACIONALES, ASÍ COMO A MÚLTIPLES FACTORES ADICIONALES DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES INHERENTES A LA OPERACIÓN DEL DÍA CON DÍA.

AL APRECIAR EL DESEMPEÑO DE GRUPO CARSO, SE DEBE CONSIDERAR, ANALIZAR Y EVALUAR CUIDADOSAMENTE TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE REPORTE ANUAL Y, EN ESPECIAL, LOS FACTORES DE RIESGO QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN, SIN PERDER DE VISTA QUE SE TRATA DE LOS QUE DE MANERA PRIORITARIA GRUPO CARSO CONSIDERA PODRÍAN INFLUIR EN SU DESEMPEÑO Y RENTABILIDAD Y, POR TANTO, EN SUS RESULTADOS DE OPERACIÓN.

LOS FACTORES DE RIESGO QUE SE MENCIONAN SON ENUNCIATIVOS Y NO LIMITATIVOS, TODA VEZ QUE OTROS RIESGOS, DIFÍCILES DE CONCRETAR Y CONSIDERAR, PUEDEN OCASIONAR QUE LOS RESULTADOS REALES DIFIERAN SUSTANCIALMENTE DE LOS ESPERADOS.

FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON MÉXICO

INFLACIÓN

EN MÉXICO, A PARTIR DEL AÑO 2000, LOS NIVELES DE INFLACIÓN HAN SIDO DE UN SOLO DIGITO, SIENDO EN EL AÑO DE 2021 DE 7.36%.

EL AUMENTO GENERALIZADO DEL NIVEL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR, TIENE EFECTOS NO NEUTRALES EN LA ECONOMÍA. ESTO SIGNIFICA QUE SE PRODUCEN EFECTOS NO SOLO EN EL NIVEL DE PRECIOS, SINO QUE TAMBIÉN PUEDE Y SUELE AFECTAR VARIABLES PRINCIPALMENTE: LA DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO, EL NIVEL DE CRECIMIENTO, EL DÉFICIT FISCAL, EL TIPO DE CAMBIO, LAS EXPORTACIONES Y EL FINANCIAMIENTO. EL GRUPO PUDIERA VERSE AFECTADO DESFAVORABLEMENTE POR LOS DIVERSOS EFECTOS QUE OCASIONA LA INFLACIÓN.

NIVEL DE DESEMPLEO

EL DESEMPLEO OCASIONA A LA SOCIEDAD TANTO UN COSTO ECONÓMICO COMO SOCIAL. EL COSTO ECONÓMICO CORRESPONDE A TODO LO QUE SE DEJA DE PRODUCIR Y QUE SERÁ IMPOSIBLE DE RECUPERAR, ESTO NO SOLO INCLUYE LOS BIENES QUE SE PIERDEN POR NO PRODUCIR SINO TAMBIÉN UNA CIERTA DEGRADACIÓN DEL CAPITAL HUMANO, QUE RESULTA DE LA PÉRDIDA DE DESTREZAS Y HABILIDADES. UN CRECIMIENTO SIGNIFICATIVO EN EL NIVEL DE DESEMPLEO PUDIERA AFECTAR NEGATIVAMENTE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DE GRUPO CARSO.

ACONTECIMIENTOS POLÍTICOS EN MÉXICO PODRÍAN AFECTAR LOS RESULTADOS OPERATIVOS
ACONTECIMIENTOS DE CARÁCTER POLÍTICO EN MÉXICO PODRÍAN AFECTAR SIGNIFICATIVAMENTE LAS POLÍTICAS ECONÓMICAS Y, CONSECUENTEMENTE, LAS OPERACIONES DEL GRUPO. ASIMISMO, ES POSIBLE QUE LA INCERTIDUMBRE POLÍTICA EN EL PAÍS AFECTE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL MISMO. LA EMISORA NO PUEDE ASEGURAR QUE LOS ACONTECIMIENTOS DE CARÁCTER POLÍTICO EN MÉXICO, QUE SE ENCUENTRAN FUERA DE SU CONTROL, NO TENDRÁN UN EFECTO ADVERSO EN SUS ACTIVIDADES, SU SITUACIÓN FINANCIERA, RESULTADOS DE OPERACIÓN Y PROYECCIONES FUTURAS.

RÉGIMEN FISCAL

GRUPO CARSO ESTÁ SUJETO AL RÉGIMEN APLICABLE A LAS EMPRESAS MERCANTILES EN MÉXICO, ADICIONALMENTE DESDE EL AÑO DE 1994 Y HASTA 2013, CONSOLIDÓ SU RESULTADO FISCAL CON SUS SUBSIDIARIAS MEXICANAS. A PARTIR DE 2014 TOMÓ LA OPCIÓN DEL RÉGIMEN OPCIONAL PARA GRUPOS DE SOCIEDADES. ES IMPOSIBLE PREDECIR, CUANDO Y EN QUE MEDIDA LAS REFORMAS A LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE AFECTARÁ EN FORMA ADVERSA LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL GRUPO Y SUS RESULTADOS OPERATIVOS.

ACONTECIMIENTOS EN OTROS PAÍSES

LA ECONOMÍA NACIONAL, LA SITUACIÓN FINANCIERA, LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y PROYECCIONES FUTURAS DE LAS EMPRESAS MEXICANAS Y EL PRECIO DE MERCADO DE LOS VALORES EMITIDOS POR LAS MISMAS SE PUEDEN VER AFECTADOS EN DISTINTA MEDIDA POR LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y LAS CONDICIONES DE MERCADO IMPERANTES EN OTROS PAÍSES.

AUN CUANDO LAS SITUACIONES ECONÓMICAS DE OTROS PAÍSES PUEDEN DIFERIR SUSTANCIALMENTE DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE MÉXICO, LAS REACCIONES DE LOS INVERSIONISTAS ANTE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS EN OTROS PAÍSES PUEDEN TENER UN EFECTO ADVERSO EN LOS PRECIOS DE MERCADO DE LOS VALORES EMITIDOS POR LAS EMPRESAS MEXICANAS. COMO RESULTADO DE LA CELEBRACIÓN DE DIVERSOS TRATADOS DE LIBRE COMERCIO (PRINCIPALMENTE AMÉRICA DEL NORTE TRATADO MÉXICO-ESTADOS UNIDOS-CANADÁ {T-MEC}) Y EL INCREMENTO EN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA ENTRE MÉXICO Y LOS ESTADOS UNIDOS, EN LOS ÚLTIMOS AÑOS LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE MÉXICO HA ESTADO VINCULADA, CADA VEZ EN MAYOR MEDIDA A LA SITUACIÓN ECONÓMICA DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA. LA EXISTENCIA DE CONDICIONES ECONÓMICAS ADVERSAS EN LOS ESTADOS UNIDOS, LA TERMINACIÓN O CAMBIOS AL T-MEC Y OTROS SUCESOS SIMILARES PODRÍAN TENER UN EFECTO SIGNIFICATIVO EN LA ECONOMÍA DE MÉXICO. LA COMPAÑÍA NO PUEDE ASEGURAR QUE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS EN OTROS PAÍSES CON MERCADOS EMERGENTES, LOS ESTADOS UNIDOS O EL RESTO DEL MUNDO NO AFECTARÁN EN FORMA ADVERSA SUS ACTIVIDADES, SU SITUACIÓN FINANCIERA, SUS RESULTADOS DE OPERACIÓN O PROYECCIONES FUTURAS.

RIESGO CAMBIARIO

UNA PORCIÓN DE LOS INGRESOS DE GRUPO CARSO ESTÁ DENOMINADA EN MONEDA EXTRANJERA, PROVENIENTE DE LAS EXPORTACIONES DIRECTAS E INDIRECTAS REALIZADAS PRINCIPALMENTE POR CONDUMEX, ASÍ COMO POR TRABAJOS DE LA DIVISIÓN DE FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN. POR LO TANTO, LAS FLUCTUACIONES DEL TIPO DE CAMBIO DEL PESO RESPECTO DEL DÓLAR ESTADOUNIDENSE Y DEL EURO PODRÍAN AFECTAR LA COMPETITIVIDAD DE DICHAS EXPORTACIONES Y SERVICIOS, QUE DURANTE EL 2020 REPRESENTARON APROXIMADAMENTE EL 26% (INCLUYE VENTAS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO) DE LOS INGRESOS CONSOLIDADOS.

EN RELACIÓN A LAS MATERIAS PRIMAS CONSUMIDAS EN DIVERSOS PROCESOS, LAS SUBSIDIARIAS ADQUIEREN BIENES DENOMINADOS EN DÓLARES U OTRAS MONEDAS, POR LO QUE LAS VARIACIONES ADVERSAS EN EL TIPO DE CAMBIO DEL PESO CON RELACIÓN A ELLAS AFECTARÍAN LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN, LO QUE SE BUSCA COMPENSAR EN EL PRECIO DE VENTA.

PORTE DE LOS PASIVOS CON COSTO DEL GRUPO SE ENCUENTRAN DENOMINADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES, POR LO QUE UNA DEVALUACIÓN DEL PESO MEXICANO FRENTE AL DÓLAR ESTADOUNIDENSE PUDIERA AFECTAR LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA. SIN EMBARGO, SE CUENTA CON CIERTA COBERTURA NATURAL POR LOS INGRESOS EN DÓLARES.

FLUCTUACIONES EN TASAS DE INTERÉS

GRUPO CARSO ESTÁ EXPUESTO A FLUCTUACIONES EN LAS TASAS DE INTERÉS, MISMAS QUE PUEDEN AFECTAR DE MANERA ADVERSA EL COSTO FINANCIERO DE LA DEUDA Y, POR TANTO, LA SITUACIÓN FINANCIERA Y SUS RESULTADOS. EL GRUPO CUENTA CON ALGUNAS COBERTURAS DE TASA DE INTERÉS, QUE CUBREN PARCIALMENTE ESTE RIESGO.

DESACELERACIÓN DEL CONSUMO

LA DESACELERACIÓN DE LA ECONOMÍA DE MÉXICO PODRÍA PROVOCAR UNA DISMINUCIÓN EN LAS VENTAS Y EN LOS MÁRGENES, LO QUE IMPACTARÍA DIRECTAMENTE LOS INGRESOS TOTALES DE LA COMPAÑÍA Y SUS NIVELES DE GENERACIÓN DE FLUJO.

VOLATILIDAD EN LOS PRECIOS DE LOS METALES Y OTROS INSUMOS

LAS FLUCTUACIONES EN LOS PRECIOS DE LOS METALES Y OTROS INSUMOS EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES PUEDEN AFECTAR FAVORABLE O DESFAVORABLEMENTE LOS RESULTADOS Y LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA, PRINCIPALMENTE EN EMPRESAS INDUSTRIALES QUE REQUIEREN DE MATERIAS PRIMAS INDISPENSABLES EN LOS PROCESOS, COMO ES EL CASO DEL COBRE Y EL ALUMINIO PRINCIPALMENTE.

COSTO DE LOS INSUMOS DE ENERGÍA

EL GRUPO PODRÍA VERSE AFECTADO POR EL ALZA EN LOS PRECIOS DE LOS INSUMOS DE ENERGÍA, EN ESPECIAL EN EL SECTOR INDUSTRIAL, COMO ES LA ENERGÍA ELÉCTRICA.

RIESGO REFERENTE A LA POSIBILIDAD DE COMPORTAMIENTO CÍCLICO O ESTACIONAL DE LOS NEGOCIOS DADA LA NATURALEZA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN E INFRAESTRUCTURA Y DE BIENES DE CAPITAL, LA OBTENCIÓN Y EJECUCIÓN DE PROYECTOS, PODRÍA SER CÍCLICA, DEBIDO A FACTORES POLÍTICOS, GUBERNAMENTALES, SOCIALES Y PRESUPUESTALES, ENTRE OTROS.

CONTRATOS A PRECIO ALZADO

ALGUNAS DE LAS SUBSIDIARIAS DE LA EMPRESA TIENEN CONTRATOS DE OBRA A PRECIO ALZADO PARA LA REALIZACIÓN DE LOS PROYECTOS QUE LES SON ENCOMENDADOS. EN CASO DE QUE EN ALGUNO DE DICHS PROYECTOS SE CALCULEN ERRÓNEAMENTE LOS COSTOS O SUBAN LOS PRECIOS DE INSUMOS Y DE MANO DE OBRA, Y, COMO RESULTADO DE LO ANTERIOR, LAS SUBSIDIARIAS INCURRAN EN PÉRDIDAS, EL GRUPO PODRÍA VERSE AFECTADO. LA EXISTENCIA DE ERRORES EN EL CÁLCULO DE LOS PROYECTOS ES TAMBIÉN UN RIESGO POTENCIAL.

COMISIONAMIENTO DE PLATAFORMAS EN EL MAR

LOS CONTRATOS QUE PODRÍA OBTENER CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V., A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA OPERADORA, PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PLATAFORMAS, QUE INCLUYEN LOS SERVICIOS DE COMISIONAMIENTO EN EL MAR IMPLICAN, ADEMÁS DE LA INGENIERÍA COMPLEMENTARIA, FABRICACIÓN, CARGA Y AMARRE, EL TERMINAR DE CONECTAR LOS EQUIPOS, ARRANCAR LA OPERACIÓN Y CAPACITAR AL PERSONAL DE PEMEX EN EL MAR. REALIZAR ACTIVIDADES EN EL MAR, TANTO LAS PLANEADAS COMO LAS ADICIONALES A LAS ESPERADAS, IMPLICA UN RIESGO IMPORTANTE. LOS TRABAJOS QUE NO SE HICIERON EN LOS PATIOS DE FABRICACIÓN, HASTA LA LLEGADA DEL BARCO, SE DEBEN HACER EN EL MAR CON LOS COSTOS RESPECTIVOS. EL ORIGEN DE ESTO, PUEDE SER EL ATRASO DE PROVEEDORES EN EL SUMINISTRO DE EQUIPO CLAVE, PROBLEMAS LABORALES, DIFERENCIAS EN LAS ESTIMACIONES DE TAREAS, ETC. EN OCASIONES, LOS TRABAJOS DE COMISIONAMIENTO EN EL MAR SE PUEDEN DIFERIR POR CAUSAS DE FUERZA MAYOR COMO HURACANES, TORMENTAS, ETC., QUE IMPIDEN UN TRABAJO CONTINUO Y SEGURO. A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE ESTE REPORTE, NO SE TIENEN PROYECTOS QUE CONSIDEREN COMISIONAMIENTO DE PLATAFORMAS EN EL MAR.

RIESGOS POR IMPACTO DE CAMBIOS EN REGULACIONES GUBERNAMENTALES Y RESOLUCIONES DE LAS AUTORIDADES REGULADORAS

GRUPO CARSO FUE NOTIFICADO EL 6 DE MARZO DE 2014, DE LA RESOLUCIÓN EMITIDA POR EL INSTITUTO FEDERAL DE TELECOMUNICACIONES POR LA QUE SE DETERMINA QUE BAJO EL ARGUMENTO DE GRUPO DE INTERÉS ECONÓMICO, ES UN AGENTE ECONÓMICO PREPONDERANTE EN MATERIA DE TELECOMUNICACIONES, AL RESPECTO SE HAN PROMOVIDO DIVERSAS INSTANCIAS JUDICIALES TENDIENTES A DEFINIR CON CLARIDAD LOS ALCANCES A LAS OBLIGACIONES A CARGO DE LA SOCIEDAD COMO AGENTE PREPONDERANTE A FIN DE EVITAR INCURRIR EN INCUMPLIMIENTOS Y CONSECUENTES RIESGOS.

FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON GCARSO

LA EMISORA, ES UNA TENEDORA DE ACCIONES
CARSO ES UNA TENEDORA PURA DE ACCIONES, POR LO QUE NO CUENTA CON ACTIVOS PROPIOS PARA OPERAR.

DEPENDENCIA O EXPIRACIÓN DE PATENTES Y MARCAS.

GRUPO CARSO CUENTA CON MECANISMOS DE GESTIÓN DE NEGOCIOS, SISTEMAS DE CONTROL Y PROCEDIMIENTOS DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN, DENTRO DE NIVELES DE RIESGO ACEPTABLES CON LOS CUALES LA COMPAÑÍA BUSCA ASEGURAR Y MONITOREAR QUE EL MANTENIMIENTO Y RENOVACIÓN DE PATENTES Y MARCAS SEA LLEVADO EN TIEMPO Y FORMA, TANTO A NIVEL NACIONAL COMO INTERNACIONAL; ASIMISMO, LA COMPAÑÍA CUENTA CON EL APOYO DE ASESORES EXTERNOS EN EL EXTRANJERO PARA LA ATENCIÓN Y VIGILANCIA DE TODOS SUS ASUNTOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL EN LAS JURISDICCIONES EN LAS QUE TIENE ACTIVIDADES. NO OBSTANTE, LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA NO PUEDE GARANTIZAR QUE NO OCURRIRÁ ALGUNA CONTINGENCIA EN RELACIÓN CON SUS DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LA COMPAÑÍA TIENE CONTRATADOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA Y NEGOCIACIÓN. EN EL CASO DE CAMBIOS NEGATIVOS, EN RELACIÓN A LOS VALORES PACTADOS, EN LOS TIPOS DE CAMBIO, TASAS DE INTERÉS Y PRECIOS DE LOS METALES, PODRÍAN EXISTIR AFECTACIONES TEMPORALES O DEFINITIVAS EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA POR FLUJOS DE EFECTIVO PARA CUBRIR LLAMADAS DE MARGEN O POR LA LIQUIDACIÓN DE INSTRUMENTOS Y EN LOS RESULTADOS POR SU VALUACIÓN A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

CRÉDITOS QUE OBLIGUEN A LA EMISORA A CONSERVAR DETERMINADAS PROPORCIONES EN SU ESTRUCTURA FINANCIERA. A LA FECHA SE TIENE CONTRATADO UN CRÉDITO BANCARIO O DE OTRA ÍNDOLE, CONFORME AL CUAL EXISTA LA OBLIGACIÓN DE DAR CUMPLIMIENTO A DETERMINADAS RAZONES O ÍNDICES FINANCIEROS, O A OBLIGACIONES ONEROSAS DE HACER O NO HACER, QUE A LA FECHA SE CUMPLEN.

RIESGOS DERIVADOS DE LA PARTICIPACIÓN EN PROYECTOS DE LARGA DURACIÓN

LAS OBRAS DE INFRAESTRUCTURA SON, POR SU NATURALEZA, PROYECTOS DE MEDIANA Y LARGA DURACIÓN. POR LO ANTERIOR, LAS PROYECCIONES DE LA COMPAÑÍA EN ESTE TIPO DE OBRAS CONSIDERAN VARIABLES A LARGO PLAZO QUE NO PUEDEN SER PRONOSTICADAS FÁCILMENTE, LO QUE PODRÍA DAR ORIGEN A LITIGIOS Y VARIACIONES IMPORTANTES QUE AFECTARÍA LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA.

COMPETENCIA

LAS EMPRESAS DE CARSO SON LÍDERES EN LOS PRINCIPALES SECTORES EN LOS QUE PARTICIPAN. SIN EMBARGO, EL ENTORNO ABRE LAS POSIBILIDADES DE QUE SE INCREMENTE O INGRESE NUEVA COMPETENCIA. BAJO ESTA SITUACIÓN, ALGUNAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA PODRÍAN PERDER PARTICIPACIÓN DE MERCADO, O ENFRENTAR SOBRE OFERTA DE PRODUCTOS, LO QUE PODRÍA CAUSAR CONTRACCIONES EN SUS MÁRGENES DE OPERACIÓN.

LAS EMPRESAS INDUSTRIALES QUE FORMAN PARTE DE GRUPO CARSO HAN ENFRENTADO UNA MAYOR COMPETENCIA EN LOS MERCADOS QUE ATIENDEN, TANTO DE EMPRESAS NACIONALES COMO EXTRANJERAS. LO ANTERIOR HA PRESIONADO LOS PRECIOS DE LOS PRODUCTOS INDUSTRIALES, HA AFECTADO LA PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN CIERTAS LÍNEAS DE PRODUCTOS, Y EN ALGUNOS CASOS HA DERIVADO EN DECREMENTOS EN LOS MÁRGENES DE OPERACIÓN.

EL SECTOR DE VENTAS AL MENUDEO EN MÉXICO ES ALTAMENTE COMPETITIVO. EL NÚMERO Y TIPO DE COMPETIDORES, ASÍ COMO LOS NIVELES DE COMPETENCIA A LOS QUE SE ENFRENTA UNA TIENDA EN PARTICULAR, VARÍAN DE ACUERDO A SU UBICACIÓN. SEARS MÉXICO Y SAKS FIFTH AVENUE, QUE OPERAN TIENDAS DEPARTAMENTALES DE FORMATO TRADICIONAL, COMPITEN CON OTRAS CADENAS DE TIENDAS SIMILARES, PRINCIPALMENTE LAS DE LIVERPOOL, LAS DE SUBURBIA Y LAS DE EL PALACIO DE HIERRO. GRUPO CARSO CONSIDERA QUE, DEBIDO A SU FORMATO ÚNICO, LAS UNIDADES SANBORNS NO ENFRENTAN COMPETENCIA DIRECTA DE NINGÚN OTRO COMPETIDOR, EN PARTICULAR EN TODA LA AMPLIA GAMA DE BIENES Y SERVICIOS QUE OFRECEN. LAS OPERACIONES DE VENTAS AL MENUDEO DE LA COMPAÑÍA, INCLUYENDO LAS TIENDAS SEARS MÉXICO, SANBORNS, DAX Y SAKS FIFTH AVENUE, COMPITEN CON VARIOS TIPOS DE TIENDAS DE VENTA AL MENUDEO ENTRE LOS QUE SE INCLUYEN TIENDAS QUE REPRESENTAN UNA COMBINACIÓN DE ALIMENTOS Y MERCANCÍA EN GENERAL Y OFRECEN LÍNEAS DE ARTÍCULOS PARA EL HOGAR Y MODA ("HARDLINES Y SOFTLINES"), TIENDAS DE DESCUENTO EN APARATOS ELÉCTRICOS, ASÍ COMO CON FARMACIAS Y TIENDAS ESPECIALIZADAS. ADEMÁS, EN LOS ÚLTIMOS AÑOS, VARIAS DE LAS CADENAS EXTRANJERAS LÍDERES EN EL MANEJO DE TIENDAS DE VENTA AL MENUDEO HAN INCURSIONADO EN EL MERCADO NACIONAL A TRAVÉS DE COINVERSIONES CON EMPRESAS MEXICANAS, INCLUYENDO A WAL-MART STORES, INC. Y PRICE/COSTCO, INC. LAS UNIDADES SANBORNS Y SEARS MÉXICO TAMBIÉN COMPITEN CON NUMEROSOS ESTABLECIMIENTOS LOCALES EN CADA UNA DE LAS REGIONES EN LAS QUE TIENEN PRESENCIA.

LA COMPETENCIA EN LA INDUSTRIA RESTAURANTERA ES MUY INTENSA EN CUANTO A PRECIOS, SERVICIO, UBICACIÓN, CONCEPTO Y CALIDAD DE LOS ALIMENTOS. TAMBIÉN EXISTE UNA FUERTE COMPETENCIA PARA OBTENER LOCALES COMERCIALES Y PERSONAL CAPACITADO. ENTRE LOS COMPETIDORES PRINCIPALES DE LOS RESTAURANTES SANBORNS SE ENCUENTRAN VARIAS CADENAS NACIONALES, REGIONALES Y LOCALES, ASÍ COMO NUMEROSOS RESTAURANTES LOCALES OPERADOS POR SUS PROPIETARIOS. LAS PRINCIPALES CADENAS DE RESTAURANTES QUE COMPITEN CON LOS RESTAURANTES SANBORNS INCLUYEN A VIPS, WINGS, TOKS Y EL PORTÓN.

CONCURSOS Y LICITACIONES

LOS PRINCIPALES INGRESOS DE LA COMPAÑÍA EN EL ÁREA DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN SON OBTENIDOS POR CONCURSOS Y LICITACIONES PÚBLICAS Y PRIVADAS ALTAMENTE COMPETIDAS, CON LA PARTICIPACIÓN DE COMPETIDORES EXTRANJEROS PRODUCTO DE PROYECTOS LLAVE EN MANO Y FINANCIAMIENTO EXTERNO EN MONEDA EXTRANJERA, LO QUE TRAE COMO CONSECUENCIA UNA PRESIÓN IMPORTANTE EN LA DEMANDA, PRECIOS Y MÁRGENES DE UTILIDAD. A LA FECHA DE ESTE REPORTE EN ESTA ÁREA DE NEGOCIOS NO CONTAMOS CON PROYECTOS CON ESTE TIPO DE ESQUEMA DE FINANCIAMIENTO, NI ESTAMOS PARTICIPANDO EN LICITACIONES QUE LO MANEJEN.

POSIBLES RECLAMACIONES, CONTROVERSIAS Y RESPONSABILIDADES CONTRACTUALES DURANTE EL DESEMPEÑO DE SUS ACTIVIDADES LAS SUBSIDIARIAS DE LA EMISORA FORMALIZAN CONTRATOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO TANTO PARA ADQUISICIÓN DE INSUMOS COMO POR VENTA DE SERVICIOS. DICHAS SUBSIDIARIAS PODRÍAN VERSE AFECTADAS, EN EL CASO DE EVENTUALES INCUMPLIMIENTOS, POR DEMANDAS DE TERCEROS AFECTADOS, SITUACIÓN QUE PODRÍA ORIGINAR UN MENOSCABO EN LOS RESULTADOS.

EN EL DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD EN EL RAMO DE LA CONSTRUCCIÓN EXISTE LA POSIBILIDAD DE ORIGINAR INVOLUNTARIAMENTE DAÑOS A TERCEROS. COMO CONSECUENCIA, EL CAUSANTE PODRÍA SER DEMANDADO EN PROCEDIMIENTOS JUDICIALES; EN EL SUPUESTO DE QUE FUERE CONDENADO, LA RESPONSABILIDAD NO ESTUVIERA CUBIERTA POR ALGÚN SEGURO O QUE SOBREPASARA LOS LÍMITES DEL MISMO, PODRÍAN ORIGINARSE PÉRDIDAS, LO QUE AFECTARÍA DE MANERA ADVERSA LAS OPERACIONES DE LA EMISORA. EXISTE TAMBIÉN EL RIESGO DE COSTOS FINANCIEROS POR INCUMPLIMIENTO EN FECHAS O PROGRAMAS ESTABLECIDOS EN LOS CONTRATOS FIRMADOS.

RIESGOS RELACIONADOS CON LA ESTRATEGIA ACTUAL DE NEGOCIOS
EL GRUPO NO PUEDE ASEGURAR QUE SUS ESTRATEGIAS DE NEGOCIO SERÁN EXITOSAS O PRODUCIRÁN LOS BENEFICIOS ESTIMADOS. AUNQUE CONSTANTEMENTE ESTUDIA LOS RIESGOS INHERENTES A DICHOS NEGOCIOS Y OPERACIONES, NO PUEDE ASEGURAR QUE SE PODRÁN ANALIZAR TODOS LOS RIESGOS O QUE LOS NEGOCIOS TENDRÁN EL DESEMPEÑO Y RESULTADO QUE SE ESPERA.

VENCIMIENTO DE CONTRATOS DE ABASTECIMIENTO
ALGUNAS DE LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA, DEPENDEN EN EL DESARROLLO DE SUS OPERACIONES DE PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS. DICHA DEPENDENCIA CON LLEVA RIESGO DE ESCASEZ DE MATERIAS PRIMAS Y/O DE BIENES TERMINADOS E INTERRUPCIONES EN EL ABASTO Y EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS. DEBIDO A SITUACIONES FUERA DEL CONTROL DEL GRUPO, COMO LO PUEDEN SER EL CONCURSO MERCANTIL, LA QUIEBRA O EL INCUMPLIMIENTO POR PARTE DE PROVEEDORES, U OTROS FACTORES ADVERSOS, SE PUEDE AFECTAR LA DISPONIBILIDAD, LA CALIDAD Y/O EL COSTO DE MATERIAS PRIMAS, BIENES TERMINADOS Y SERVICIOS QUE SE UTILIZAN. ASIMISMO, LA POSIBILIDAD DEL VENCIMIENTO ANTICIPADO DE CONTRATOS DE ABASTECIMIENTO POR PARTE DE LOS PROVEEDORES, CON O SIN CAUSA JUSTIFICADA, ES UN FACTOR FUERA DE CONTROL QUE PODRÍA TENER UN EFECTO NEGATIVO EN LAS ACTIVIDADES, LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DEL GRUPO.

RIESGOS DERIVADOS DE CONTINGENCIAS DE CARÁCTER SANITARIO
A PARTIR DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, EL BROTE DEL VIRUS SARS-COV-2, CAUSANTE DE LA ENFERMEDAD COVID-19 HA IMPACTADO FUERTEMENTE MUCHAS ECONOMÍAS LOCALES ALREDEDOR DEL MUNDO. EN MUCHOS PAÍSES, LOS NEGOCIOS Y LAS EMPRESAS SE HAN VISTO OBLIGADOS A DETENER SUS OPERACIONES POR PERÍODOS DE TIEMPO LARGOS Y/O INDEFINIDOS. LAS MEDIDAS QUE SE HAN TOMADO PARA CONTENER LA PROPAGACIÓN DEL VIRUS, INCLUYEN: PROHIBICIONES PARA VIAJAR, CUARENTENAS, DISTANCIAMIENTO SOCIAL Y CIERRES DE SERVICIOS QUE NO SON ESENCIALES, HAN DETONADO INTERRUPCIONES SIGNIFICATIVAS DE MUCHOS NEGOCIOS A NIVEL MUNDIAL, DANDO COMO RESULTADO UNA DESACELERACIÓN ECONÓMICA. LOS MERCADOS BURSÁTILES EN EL MUNDO TAMBIÉN HAN EXPERIMENTADO UNA GRAN VOLATILIDAD Y UN DEBILITAMIENTO SIGNIFICATIVO.

DESDE EL INICIO DE LA EMERGENCIA SANITARIA, GRUPO CARSO IMPLEMENTÓ DIVERSAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN Y MITIGACIÓN PARA PRESERVAR LA SALUD DE SUS CLIENTES, COLABORADORES, PROVEEDORES Y LA POBLACIÓN EN GENERAL. A PARTIR DE ESA FECHA SE DETUVIERON INVERSIONES EN EL SEGMENTO COMERCIAL Y NO SE PROGRAMÓ PAGO DE DIVIDENDOS PARA ESTE AÑO 2020. SE LLEVÓ A CABO UN ESTRICTO CONTROL DE GASTOS DE OPERACIÓN EN TODOS LOS SEGMENTOS, PROCURANDO NO AFECTAR NI LA CALIDAD DE NUESTROS PRODUCTOS NI EL ESTÁNDAR EN EL NIVEL DE NUESTROS SERVICIOS. SE OPTIMIZARON LOS INVENTARIOS Y SE PROCURÓ MANTENER EL EQUILIBRIO FINANCIERO Y LA ATENCIÓN A LOS COMPROMISOS CON LOS CLIENTES.

RIESGOS DERIVADOS DE CONTINGENCIAS DE CARÁCTER AMBIENTAL
ALGUNOS PROYECTOS DE CONSTRUCCIÓN, DEBEN CUMPLIR CON REQUERIMIENTOS Y DISPOSICIONES LEGALES DE CARÁCTER AMBIENTAL; CUYO INCUMPLIMIENTO PUEDE GENERAR COSTOS ADICIONALES, INCLUYENDO EL PAGO DE MULTAS Y CONTINGENCIAS. LOS PROYECTOS DE INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN, ENTRE OTROS, PODRÍAN LLEGAR A GENERAR IMPACTOS AMBIENTALES, LO QUE OCASIONARÍA GASTOS ADICIONALES PARA REMEDIAR EL DAÑO CAUSADO Y/O SANCIONES, SITUACIONES QUE PODRÍAN GENERAR CONSECUENCIAS ADVERSAS EN LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN. ADICIONALMENTE Y COMO TODO GRUPO INDUSTRIAL, GRUPO CARSO PODRÍA ENFRENTAR LA POSIBILIDAD DE ALGUNA CONTINGENCIA AMBIENTAL, QUE PUDIESE OCASIONAR AFECTACIÓN A LOS ECOSISTEMAS O A TERCEROS. A LA FECHA, EN LAS PLANTAS DE MÁS ANTIGÜEDAD, EL GRUPO HA TOMADO MEDIDAS, MEDIANTE CONVENIOS VOLUNTARIOS FIRMADOS CON LAS AUTORIDADES, PARA REMEDIAR AFECTACIONES AL SUELO.

DEPENDENCIA Y ROTACIÓN DE EJECUTIVOS Y EMPLEADOS CLAVE

GRUPO CARSO DEPENDE EN GRAN MEDIDA, DEL NIVEL DE DESEMPEÑO DEL PERSONAL EJECUTIVO Y EMPLEADOS CLAVE EN ALGUNAS DE SUS SUBSIDIARIAS. LA PÉRDIDA DE CUALQUIERA DE ELLOS PODRÍA AFECTAR EN FORMA ADVERSA LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y LOS PLANES FUTUROS DE LA RESPECTIVA EMPRESA. LA COMPETENCIA POR PERSONAL CALIFICADO ES INTENSA Y LAS ACTIVIDADES PODRÍAN VERSE AFECTADAS EN FORMA NEGATIVA SI NO SE LOGRA ATRAER O RETENER A PERSONAL CALIFICADO; SIN EMBARGO, LA COMPAÑÍA OFRECE CONDICIONES COMPETITIVAS PARA SUS COLABORADORES Y TIENE ALIANZAS ESTRATÉGICAS CON EXPERIMENTADOS DESPACHOS Y EMPRESAS DE INGENIERÍA QUE PERMITEN ACCESO A PERSONAL ALTAMENTE CALIFICADO DE SER NECESARIO, LO QUE REDUCE ESTE RIESGO.

DECRETO DE NUEVAS LEYES

NO ES POSIBLE PREDECIR SI SERÁN APROBADAS NUEVAS LEYES QUE LLEGAREN A AFECTAR LA CONDUCCIÓN DE LOS NEGOCIOS DEL GRUPO, NI SI SUS EFECTOS SERÍAN SUSTANCIALMENTE ADVERSOS SOBRE LOS RESULTADOS Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA MISMA.

RELACIÓN CON SINDICATOS

SE CONSIDERA QUE LA RELACIÓN CON LOS EMPLEADOS Y LOS REPRESENTANTES SINDICALES SE ENCUENTRA EN BUENOS TÉRMINOS, PERO NO SE PUEDE ASEGURAR QUE LAS NEGOCIACIONES DE LOS CONTRATOS FUTUROS SEAN FAVORABLES PARA GRUPO CARSO, O QUE ALGÚN CAMBIO EN LA NATURALEZA DE ESTA RELACIÓN PUDIERA CAUSAR INCONVENIENTES LABORALES, INCLUYENDO HUELGAS Y/O PAROS LABORALES.

RIESGOS DERIVADOS DE ACTOS SÚBITOS E IMPREVISTOS

LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA PUEDEN VERSE ADVERSAMENTE AFECTADOS EN EL EVENTO DE CASOS FORTUITOS O DE FUERZA MAYOR, TALES COMO DESASTRES NATURALES QUE INCLUYEN INCENDIOS, TERREMOTOS, INUNDACIONES, HURACANES, TORNADOS, CICLONES Y MAREMOTOS, O GUERRAS Y ATAQUES TERRORISTAS, ENTRE OTROS. LOS ACCIDENTES DE TRABAJO QUE PUDIESEN LLEGAR A SUFRIR LOS TRABAJADORES EN EL DESEMPEÑO DE SUS LABORES, AFECTARÍAN LOS RESULTADOS DE LAS SUBSIDIARIAS INVOLUCRADAS.

FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON LOS INSTRUMENTOS EMITIDOS POR GCARSO

POSIBLE INCUMPLIMIENTO DE LOS REQUISITOS DE MANTENIMIENTO DEL LISTADO EN BOLSA Y/O DE LA INSCRIPCIÓN EN EL RNV

COMO TODA EMISORA LISTADA EN BOLSA GCARSO DEBE CUMPLIR PUNTUALMENTE CON LA ENTREGA DE DIVERSA INFORMACIÓN FINANCIERA DE FORMA PERIÓDICA Y DE ACUERDO A LO PREVISTO EN LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, LAS "DISPOSICIONES", Y EL REGLAMENTO INTERNO DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES. EL POSIBLE INCUMPLIMIENTO POR PARTE DE GCARSO A CUALQUIERA DE SUS OBLIGACIONES EN MATERIA DE ENTREGA DE INFORMACIÓN PERIÓDICA ES UN FACTOR DE RIESGO QUE DEBE SER TOMADO EN CUENTA POR LOS INVERSIONISTAS YA QUE DICHO INCUMPLIMIENTO PODRÍA SER UNA CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO DE ALGUNA DE LAS EMISIONES QUE SE REALICEN AL AMPARO DEL PROGRAMA, AUNQUE LA EMPRESA TIENE IMPLEMENTADOS PROCEDIMIENTOS QUE BUSCAN GARANTIZAR LA ATENCIÓN OPORTUNA DE DICHAS DISPOSICIONES.

c) RELACIONES.

GRUPO CARSO HA CELEBRADO Y EN EL FUTURO PODRÍA CELEBRAR OPERACIONES CON SUS ACCIONISTAS Y/O CON EMPRESAS QUE SON PROPIEDAD DE SUS ACCIONISTAS O ESTÁN CONTROLADAS, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, POR LOS MISMOS. EL GRUPO CONSIDERA QUE ESTAS OPERACIONES SE HAN CELEBRADO EN TÉRMINOS NO MENOS FAVORABLES QUE AQUELLOS QUE PUDIERAN HABERSE OBTENIDO DE TERCEROS NO RELACIONADOS, POR TANTO, FUERON REALIZADAS EN CONDICIONES DE MERCADO.

DESCRIPCIÓN DE TRANSACCIONES RELEVANTES ENTRE LA EMISORA Y PARTES RELACIONADAS

LAS OPERACIONES SIGNIFICATIVAS REALIZADAS CON PARTES RELACIONADAS, QUE REPRESENTAN MÁS DEL 1% DE LOS ACTIVOS CONSOLIDADOS DE LA SOCIEDAD, EJECUTADAS SUCESIVAMENTE SON:

DESDE ENERO Y HASTA DICIEMBRE DE 2021: EMPRESA DE SERVICIOS Y SOPORTE INTEGRAL GC, S.A.P.I. DE C.V., BAJANTES DE FIBRA ÓPTICA (DEL POSTE AL POZO), INSTALACIÓN DE CÁMARAS (CIUDAD SEGURA), INSTALACIÓN DE FIBRA ÓPTICA (EXTERNA), TRABAJOS DE INGENIERIA (DISEÑO DE LA RED DE LA CONECTIVIDAD DE TELEFONÍA E INTERNET PARA EMPRESAS DE TELMEX).

DESDE 2020 Y HASTA DICIEMBRE DE 2021: RED NACIONAL ÚLTIMA MILLA, S.A.P.I. DE C. V., VENTA DE BAJANTES, ALTA CERO, MANTENIMIENTOS, CANALIZACIONES Y GABINETES PARA TELECOMUNICACIONES.

DESDE 2009 Y HASTA DICIEMBRE DE 2021: APTIV SERVICES US LLC, POR CONCEPTO DE VENTA DE ARNESES, CABLE Y SERVICIOS DE INGENIERÍA AUTOMOTRIZ

PARA VER EL TOTAL DE LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, VER NOTA RELATIVA A "INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS".

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

a) RESULTADOS.

LAS VENTAS DE GRUPO CARSO EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 AUMENTARON 20.4% TOTALIZANDO \$37,513 MILLONES DE PESOS. TODAS LAS SUBSIDIARIAS CONTRIBUYERON CON ESTE CRECIMIENTO DESTACANDO GRUPO SANBORNS, QUE CRECIÓ 26.1% CON LOS CENTROS COMERCIALES RECUPERANDO SU AFLUENCIA Y LOS CONSUMIDORES REGRESANDO A LAS TIENDAS DEPARTAMENTALES Y RESTAURANTES. GRUPO CONDUMEX AUMENTÓ 15.3% CON MAYORES VENTAS DE CABLES TANTO NACIONAL COMO DE EXPORTACIÓN Y PRECIOS SUPERIORES DEL METAL, MIENTRAS QUE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN CRECIÓ 14.9% DEBIDO A UN MAYOR VOLUMEN DE PERFORACIÓN DE POZOS. LAS VENTAS DE CARSO ENERGY CRECIERON 142.9% POR EL GASODUCTO SAMALAYUCA- SÁSABE, QUE ESTÁ TRABAJANDO DE MANERA REGULAR.

LAS VENTAS ACUMULADAS DEL AÑO AUMENTARON 31.6% TOTALIZANDO \$124,573 MILLONES DE PESOS. SE TUVIERON MAYORES VENTAS EN GRUPO SANBORNS Y CONDUMEX, CON INCREMENTOS DE 35.0% Y 34.4%, RESPECTIVAMENTE. CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN AUMENTÓ 3.8% Y CARSO ENERGY MEJORÓ DE \$912 MILLONES DE PESOS EN 2020 A \$2,994 MILLONES DE PESOS EN 2021.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN DEL TRIMESTRE CRECIÓ EN 38.8% TOTALIZANDO \$4,285 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON \$3,087 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020. ESTO SE DEBIÓ AL INCREMENTO DE 20 PUNTOS BASE EN EL MARGEN BRUTO Y A LA DISMINUCIÓN DE GASTOS DE OPERACIÓN CONSOLIDADOS EN RELACIÓN A VENTAS DE 14.3% A 12.6%. POR DIVISIÓN, GRUPO SANBORNS AUMENTÓ 81.6% Y CARSO ENERGY REPORTÓ UTILIDAD VS. PÉRDIDA DEL AÑO ANTERIOR. CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN PASÓ DE UNA UTILIDAD DE \$996 MILLONES DE PESOS A UNA PÉRDIDA DE \$443 MILLONES DE PESOS.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN ACUMULADA 2021 AUMENTÓ 44.2% INFLUIDA PRINCIPALMENTE POR LA CONTRIBUCIÓN DE LA DIVISIÓN DE ENERGÍA, MIENTRAS QUE LA RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE CONDUMEX Y GRUPO SANBORNS CRECIERON 45.0% Y 59.6%, RESPECTIVAMENTE. CARSO INFRAESTRUCTURA DISMINUYÓ 60.8%.

EL EBITDA DE GRUPO CARSO TOTALIZÓ \$4,493 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, 13.8% SUPERIOR QUE LOS \$3,949 MILLONES DE PESOS REPORTADOS EL AÑO PASADO, CON UN MARGEN QUE DISMINUYÓ DE 12.7% A 12.0%.

EL EBITDA DE ENERO A DICIEMBRE DE 2021 AUMENTÓ 40.3% TOTALIZANDO \$15,724 MILLONES DE PESOS.

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (CIF) FUE DE \$164 MILLONES DE PESOS DISMINUYENDO 89.2% CONTRA UN COSTO DE \$1,514 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, QUE INCLUYÓ UNA PÉRDIDA CAMBIARIA DE \$1,133 MILLONES DE PESOS.

EL CIF ACUMULADO FUE UN GASTO POR \$751 MILLONES DE PESOS QUE AUMENTÓ 27.9% POR INCLUIR MAYORES INTERESES PAGADOS NETOS VS. EL AÑO PASADO.

LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA PASÓ DE \$918 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 A \$4,091 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 POR LOS MEJORES RESULTADOS OPERATIVOS INDICADOS ARRIBA, AUNADOS A UN MENOR COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO Y MAYORES INGRESOS POR LA PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS.

LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA DE DOCE MESES AUMENTÓ 97.7%.

RESULTADOS POR SEGMENTO

COMERCIAL

EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO LAS VENTAS TOTALES DE GRUPO SANBORNS AUMENTARON 26.1% ASCIENDIENDO A \$18,668 MILLONES DE PESOS, DEBIDO AL INCREMENTO DE CLIENTES EN NUESTRAS TIENDAS, EL BUEN FIN Y LA TEMPORADA NAVIDEÑA. LAS CATEGORÍAS QUE MOSTRARON CRECIMIENTOS EN LOS DIFERENTES FORMATOS FUERON: ELECTRÓNICA, LÍNEA BLANCA Y MUEBLES Y SE OBSERVÓ UNA RECUPERACIÓN IMPORTANTE EN ROPA, CALZADO, PERFUMERÍA Y RESTAURANTE. EN ISHOP SE LLEVÓ A CABO EL LANZAMIENTO DE NUEVOS MODELOS A PARTIR DE OCTUBRE DE 2021. SEGUIMOS FORTALECIENDO NUESTRA VENTA OMNICANAL EN LOS DISTINTOS FORMATOS APOYADOS POR NUESTROS PUNTOS DE VENTA.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 ASCIENDIÓ A \$2,022 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON \$1,113 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020. EL MARGEN BRUTO SE SITUÓ POR ENCIMA DE LOS NIVELES DE 2020, MEJORANDO 100 PUNTOS BASE DE 31.4% A 32.4% CON RESPECTO A VENTAS, MOSTRANDO UNA MEJORÍA SECUENCIAL ATRIBUIBLE A UNA MAYOR PARTICIPACIÓN DE MODA Y CONSUMO EN RESTAURANTES DENTRO DE LA MEZCLA DE PRODUCTOS. LOS GASTOS DE OPERACIÓN EN EL CUARTO TRIMESTRE MOSTRARON UNA REDUCCIÓN DE 290 PUNTOS BASE CON RESPECTO A VENTAS.

MEJORÓ EL EBITDA EN \$1,320 MILLONES DE PESOS CON UN IMPORTANTE CRECIMIENTO DE 105.0% AL PASAR DE \$1,258 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 A \$2,578 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, DEBIDO AL BUEN RESULTADO OPERATIVO EN TODOS LOS FORMATOS. EL MARGEN MEJORÓ DE 8.5% A 13.8%.

LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 ASCIENDIÓ A \$1,498 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON \$469 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020.

INDUSTRIAL

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 LAS VENTAS DE GRUPO CONDUMEX AUMENTARON 15.3% TOTALIZANDO \$11,361 MILLONES DE PESOS. CON MAYORES VOLÚMENES DE VENTA DE CABLES EN LA MAYORÍA DE LAS PLANTAS Y PRECIOS SUPERIORES DEL COBRE EN 31.2%. LA UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EL EBITDA AUMENTARON 38.1% Y 3.0%, RESPECTIVAMENTE. LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA DE GRUPO CONDUMEX AUMENTÓ 440.0% AL PASAR DE \$367 MILLONES DE PESOS A \$1,982 MILLONES DE PESOS, DONDE SE RECONOCIERON LOS EFECTOS FAVORABLES DE LAS VARIACIONES CAMBIARIAS.

INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN

LAS VENTAS DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN CRECIERON 14.9% TOTALIZANDO \$7,491 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO. LOS PRINCIPALES INCREMENTOS SE DIERON EN FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA E INFRAESTRUCTURA. EL RESULTADO DE OPERACIÓN Y EL EBITDA CONSOLIDADOS PASARON DE UTILIDADES DE \$996 MILLONES DE PESOS Y \$1,169 MILLONES DE PESOS, A PÉRDIDAS DE \$443 MILLONES DE PESOS Y \$259 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE. DEBIDO A QUE EN ESTE PERIODO SE RECONOCEN LOS COSTOS DE LA REHABILITACIÓN DE LA LÍNEA 12 DEL STC METRO. EL RESULTADO NETO DE LA CONTROLADORA PASÓ DE UNA UTILIDAD DE \$492 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 A UNA PÉRDIDA DE \$650 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021. ESTO SE EXPLICA POR EL EFECTO EXTRAORDINARIO MENCIONADO Y LA FLUCTUACIÓN CAMBIARIA.

LOS PROYECTOS QUE SE TIENEN AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2021 INCLUYEN PRINCIPALMENTE LA CONSTRUCCIÓN DE LAS CARRETERAS LAS VARAS-VALLARTA, MITLA-TEHUANTEPEC, LOS SERVICIOS DE INSTALACIONES PARA TELECOMUNICACIONES, EQUIPOS PARA LA INDUSTRIA PETROQUÍMICA, PERFORACIÓN DE POZOS PROFUNDOS PARA PEMEX, DIVERSOS SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA PETROLERA Y EL TRAMO II DEL TREN MAYA. EL BACKLOG DE CARSO INFRAESTRUCTURA TOTALIZÓ \$48,893 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, EN COMPARACIÓN CON \$48,313 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

CARSO ENERGY

CON LOS DOS GASODUCTOS QUE TENEMOS EN WAHA (TEXAS, E.U.A.) CON UNA PARTICIPACIÓN DEL 51.0% (NO CONSOLIDADOS), CON LA PUESTA EN MARCHA DEL GASODUCTO SAMALAYUCA-SÁSABE (100% PROPIEDAD DEL GRUPO), ASÍ COMO CON LA ADQUISICIÓN DE LAS DOS HIDROELÉCTRICAS EN PANAMÁ EL AÑO ANTERIOR, CARSO ENERGY DESTACA SU PARTICIPACIÓN CON VENTAS CONSOLIDADAS QUE ASCENDIERON A \$573 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 EN COMPARACIÓN CON \$236 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, CRECIENDO 142.9%. EL INCREMENTO EN VENTAS SE DEBE A QUE EN 2020 NO TENÍAMOS AÚN INGRESOS DEL GASODUCTO SAMALAYUCA-SÁSABE, Y A PARTIR DE FEBRERO DE ESTE AÑO YA LOS GENERA ESTANDO DISPONIBLE PARA LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE TRANSPORTE DE GAS A LA CFE. ASIMISMO, HEMOS INICIADO LA INVERSIÓN EN UNA ESTACIÓN DE COMPRESIÓN QUE INCREMENTARÁ SIGNIFICATIVAMENTE LA CAPACIDAD DE ESTE GASODUCTO.

EL RESULTADO DE OPERACIÓN PASÓ DE UNA PÉRDIDA DE \$258 MILLONES DE PESOS EL AÑO PASADO A UNA UTILIDAD DE \$251 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021. EL EBITDA POR SU PARTE MEJORÓ DE \$210 MILLONES DE PESOS A \$348 MILLONES DE PESOS.

EL RESULTADO NETO DE LA CONTROLADORA EN CARSO ENERGY AUMENTÓ, REGISTRANDO UN MONTO DE \$652 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON UNA PÉRDIDA NETA DE \$102 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020.

a) PERSPECTIVAS

PERSPECTIVAS DE GRUPO SANBORNS: INCREMENTAR LAS VENTAS 5%, AUMENTAR LA PENETRACIÓN DE MARCAS PROPIAS Y EL NEGOCIO DE CRÉDITO EN SANBORNS. AUMENTAR LA PARTICIPACIÓN DE LAS VENTAS ONLINE CON MAYOR SURTIDO DE SERVICIOS Y CATEGORÍAS, VELOCIDAD DE ENTREGA CON PROPIOS Y TERCEROS, INSTALACION DE SISTEMAS OPERATIVOS DE LOGÍSTICA QUE MEJOREN LAS ENTREGAS Y ROTACIÓN DE INVENTARIOS. INTEGRACIÓN DE LAS OPERACIONES DE SANBORNS Y SEARS, PARTICIPACIÓN EN EL PLAN DE INVERSIONES DE MINISO BF HOLDING S. DE R.L. DE C.V. TANTO EN MÉXICO COMO EN AMÉRICA LATINA Y DESARROLLO DEL CONCEPTO DE SANBORNS HOME&FASHION.

PERSPECTIVAS DE GRUPO CONDUMEX: INCREMENTAR LA PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE LAS LÍNEAS DE CABLES EN GENERAL, REDUCIR LOS COSTOS Y GASTOS, RACIONALIZAR LÍNEAS NO PRODUCTIVAS DE PRODUCTOS, OBTENER MAYORES CONTRATOS DE FABRICACIÓN DE CABLES Y ARNESES AUTOMOTRICES.

PERSPECTIVAS DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN: INCREMENTAR EL NÚMERO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA EN MÉXICO Y EN SUDAMÉRICA A TRAVÉS DEL CONSORCIO CON FCC CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V., AUMENTAR LOS SERVICIOS DE PERFORACIÓN TERRESTRE DIRECCIONAL Y FLUIDOS Y PERFORACIÓN MARINA Y EN ESTRUCTURAS Y EQUIPOS GANAR LA LICITACIÓN PARA CONSTRUCCIÓN DE PLATAFORMAS PETROLÉRAS COMO LAS RECIÉN TERMINADAS MALOOB E-I EN LA SONDA DE CAMPECHE Y LAS UNIDADES DE INFRAESTRUCTURA MARINA.

PERSPECTIVAS DE CARSO ENERGY: PRESTAR SERVICIOS DE TRANSPORTE DE GAS A LA COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD A TRAVÉS DE LOS GASODUCTOS DE WAHA-PRESIDIO Y WAHA-SAN ELIZARIO EN EL ESTADO DE TEXAS, E.U.A. Y DEL SAMALAYUCA-SÁSABE EN CHIHUAHUA, MÉXICO. INICIAR LA EXPLORACIÓN DE LOS BLOQUES ÁREA CONTRACTUAL 12 Y 13 EN EL SURESTE DE MÉXICO ADJUDICADOS RECIENTEMENTE, PARA DETERMINAR LAS INVERSIONES Y LA POSIBLE EXPLOTACIÓN Y VENTA DE HIDROCARBUROS, INICIAR LA EXPLORACIÓN Y POSTERIOR GENERACIÓN DE ENERGÍA EN DOS CAMPOS GEOTÉRMICOS. INCREMENTAR LAS VENTAS DE LAS DOS HIDROELÉCTRICAS DE PANAMÁ RECIÉN ADQUIRIDAS EN FEBRERO DE 2020.

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

LA DEUDA TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 FUE DE \$24,151 MILLONES DE PESOS, MANTENIÉNDOSE ESTABLE CON UNA LIGERA VARIACIÓN DE 0.2% EN COMPARACIÓN CON LA DEUDA AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2020 LA CUAL FUE DE \$24,111 MILLONES DE PESOS. SOBRESALE LA LIQUIDACIÓN DEL CERTIFICADO BURSÁTIL CARSO18 POR \$3,000 MILLONES DE PESOS EN MARZO DE ESTE AÑO.

LA DEUDA NETA FUE DE \$12,954 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON UNA DEUDA NETA DE \$9,705 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, PRINCIPALMENTE POR INVERSIONES EN CAPITAL DE TRABAJO. EL IMPORTE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 TOTALIZÓ \$11,198 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON \$14,406 MILLONES DE PESOS AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2020. LA RAZÓN DEUDA NETA A EBITDA 12 MESES FUE DE 0.82 VECES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, EN COMPARACIÓN CON 0.87 VECES AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020. LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES CON AUTORIZACIÓN DEL 17 DE FEBRERO DE 2017 POR \$10,000 MILLONES DE PESOS CON UNA EMISIÓN DE \$3,500 MILLONES DE PESOS DEL 13 DE MARZO DE 2020 CON VENCIMIENTO A 3 AÑOS.

EMPRESAS ASOCIADAS. LAS EMPRESAS ASOCIADAS MÁS REPRESENTATIVAS DE GCARSO SON: GMÉXICO TRANSPORTES (15.1%), INFRAESTRUCTURA Y TRANSPORTES MÉXICO (16.7%), INMUEBLES SROM (14.0%), TRANS PECOS PIPELINE (51.0%), COMANCHE TRAIL PIPELINE (51.0%) Y FORTALEZA MATERIALES, S.A.B. DE C.V. Y ELEMENTIA MATERIALES, S.A.B. DE C.V. (38.7%). CON UNA VALUACIÓN EN LIBROS O DE MERCADO SEGÚN CORRESPONDE POR \$42,793 MILLONES DE PESOS. RECONOCEMOS NUESTRA PARTICIPACIÓN EN RESULTADO EN ASOCIADAS O INGRESOS POR DIVIDENDOS DENTRO DEL ESTADO DE RESULTADOS.

LOS PROYECTOS QUE SE TIENEN AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2021 INCLUYEN PRINCIPALMENTE LA CONSTRUCCIÓN DE LAS CARRETERAS LAS VARAS-VALLARTA, MITLA-TEHUANTEPEC, LOS SERVICIOS DE INSTALACIONES PARA TELECOMUNICACIONES, EQUIPOS PARA LA INDUSTRIA PETROQUÍMICA, PERFORACIÓN DE POZOS PROFUNDOS PARA PEMEX, DIVERSOS SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA PETROLERA Y EL TRAMO II (ESCÁRCEGA-CALKINÍ) DEL TREN MAYA.

EL BACKLOG DE CARSO INFRAESTRUCTURA TOTALIZÓ \$48,893 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, EN COMPARACIÓN CON \$48,313 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

PARA MAYOR INFORMACIÓN AL RESPECTO VER EL APARTADO SOBRE LOS RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES MÁS SIGNIFICATIVAS DE LA ENTIDAD.

Control interno [bloque de texto]

LINEAMIENTOS EN MATERIA DE CONTROL INTERNO Y AUDITORÍA INTERNA DE LA SOCIEDAD Y DE LAS PERSONAS MORALES QUE ÉSTA CONTROLE.

OBJETIVO

ESTABLECER LOS LINEAMIENTOS GENERALES QUE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. Y LAS PERSONAS MORALES QUE ÉSTA CONTROLE DEBERÁN OBSERVAR PARA CONTAR CON UN ADECUADO SISTEMA DE CONTROL INTERNO, MEDIANTE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS AUTORIZADOS QUE PERMITAN TENER SEGURIDAD EN LA EJECUCIÓN Y CUMPLIMIENTO DE SUS ACTIVIDADES OPERATIVAS Y ADMINISTRATIVAS.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

ALCANCE.- LAS DISPOSICIONES DE CONTROL INTERNO APLICAN PARA TODAS LAS EMPRESAS QUE CONFORMAN AL GRUPO CARSO, CONSIDERANDO LOS PROCESOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS DE CADA EMPRESA, ESTABLECIENDO LOS CONTROLES INTERNOS NECESARIOS QUE ASEGUREN UNA CORRECTA OPERACIÓN, LA REDUCCIÓN DE RIESGOS, UN REGISTRO CONTABLE CONFIABLE Y OPORTUNO Y LA SALVAGUARDA DE LOS ACTIVOS DE LAS EMPRESAS. OBLIGATORIEDAD.- ES OBLIGATORIO QUE TODAS LAS EMPRESAS ESTABLEZCAN SUS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN MATERIA DE CONTROL INTERNO DE CONFORMIDAD CON LOS PRESENTES LINEAMIENTOS GENERALES. LOS FUNCIONARIOS DE CADA EMPRESA SON RESPONSABLES DE VIGILAR Y SUPERVISAR QUE TODAS SUS ÁREAS DE RESPONSABILIDAD CUMPLAN CON LA NORMATIVIDAD ESTABLECIDA. EN CASO DE DETECTAR ALGUNA IRREGULARIDAD DEBERÁN INFORMAR DE INMEDIATO AL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA PARA LOCALIZAR SU ORIGEN Y DETERMINAR LAS MEDIDAS CORRECTIVAS. IMPLEMENTACIÓN.- LOS FUNCIONARIOS DE CADA EMPRESA SON RESPONSABLES DE LA IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN CADA UNA DE SUS ÁREAS DE RESPONSABILIDAD, CERCORÁNDOSE DE SU DIARIO CUMPLIMIENTO, DEBIENDO PROPONER LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS QUE ESTIMEN CONVENIENTES PARA APLICAR, ACTUALIZAR Y MEJORAR DICHO SISTEMA. OBJETIVOS GENERALES.- EL CONTROL INTERNO ES UN PROCESO EJECUTABLE POR TODOS LOS NIVELES DE CADA EMPRESA. LOS FUNCIONARIOS RESPONSABLES SE ENCARGARÁN DE DIFUNDIR LA CULTURA DE CONTROL PARA FACILITAR UN PROCESO EFECTIVO Y MONITOREAR SU EFICIENCIA Y EFICACIA EN FORMA CONTINUA. ● EFICIENCIA Y EFICACIA DE LA OPERACIÓN.- LOS MECANISMOS DE OPERACIÓN DEBERÁN SER CONGRUENTES CON LAS ESTRATEGIAS Y OBJETIVOS DE CADA EMPRESA, A FIN DE PREVER, IDENTIFICAR, ADMINISTRAR, DAR SEGUIMIENTO Y EVALUAR LOS RIESGOS QUE SE DERIVEN DE SUS ACTIVIDADES. ● CONFIABILIDAD.- CONTAR CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA, ECONÓMICA, CONTABLE, JURÍDICA Y ADMINISTRATIVA COMPLETA, CORRECTA, CONFIABLE Y OPORTUNA PARA LA ADECUADA TOMA DE DECISIONES. ● CUMPLIMIENTO.- COADYUVAR A LA DEBIDA OBSERVANCIA DE LA NORMATIVIDAD INTERNA Y EXTERNA APLICABLE A LAS ACTIVIDADES DE CADA EMPRESA. ● PROTECCIÓN DE ACTIVOS.- ESTABLECER SISTEMAS, MEDIDAS Y DISPOSITIVOS DE SEGURIDAD QUE SALVAGUARDEN LA INTEGRIDAD DE LOS ACTIVOS. ● ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.- ESTABLECER UNA CLARA DELIMITACIÓN DE NIVELES DE AUTORIDAD QUE GARANTICE LA DISTRIBUCIÓN DE FUNCIONES Y EL ÓPTIMO APROVECHAMIENTO DE LOS RECURSOS HUMANOS Y MATERIALES, PARA EFICIENTAR LA PRODUCTIVIDAD Y CALIDAD DE LA OPERACIÓN. ● CANALES DE COMUNICACIÓN.- FOMENTAR QUE LA INFORMACIÓN SE MANEJE A TRAVÉS DE MEDIOS ELECTRÓNICOS, CONTROLANDO SU ACCESO MEDIANTE CLAVES PERSONALIZADAS, Y ASEGURAR SU CONFIDENCIALIDAD RESTRINGIENDO SU DIVULGACIÓN A PERSONAS AUTORIZADAS. ● SISTEMAS PARA EL PROCESAMIENTO DE DATOS Y TELECOMUNICACIONES.- PROPORCIONAR LAS HERRAMIENTAS DE TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN PARA LOS FINES DE CADA NEGOCIO, CORRESPONDIENDO AL ÁREA DE SISTEMAS ASEGURAR EL CORRECTO FUNCIONAMIENTO DE LAS DIVERSAS APLICACIONES, GARANTIZAR LA CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN DE LOS SISTEMAS Y CUBRIR LOS REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON EL ENLACE DE LAS APLICACIONES DE COMUNICACIÓN. ● CONTABILIDAD Y FINANZAS.- IMPLEMENTAR MECANISMOS QUE GARANTICEN EL REGISTRO CORRECTO Y OPORTUNO DE TODAS LAS OPERACIONES, VERIFICAR QUE LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA CUMPLA CON LA

NORMATIVIDAD VIGENTE Y ESTABLECER CONTROLES QUE GARANTICEN LA GENERACIÓN DE INFORMACIÓN VERAZ Y OPORTUNA. ● SEGURIDAD Y CONTINGENCIA.- CONTAR CON UNA ESTRATEGIA DE SEGURIDAD CORPORATIVA QUE CONTRIBUYA A FOMENTAR UN AMBIENTE DE CONTROL Y SEGURIDAD DE LOS RECURSOS HUMANOS Y MATERIALES, Y DISEÑAR E IMPLEMENTAR UN PLAN DE CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN EN CASO DE CONTINGENCIAS. ● ESTRUCTURA.- ● EN SU INTEGRACIÓN PARTICIPAN LA DIRECCIÓN GENERAL DE GRUPO CARSO, ASÍ COMO LAS DIRECCIONES GENERALES, CORPORATIVAS Y DE OPERACIÓN Y LAS ÁREAS DE CONTRALORÍA Y AUDITORÍA INTERNA DE LAS EMPRESAS QUE ÉSTA CONTROLE. ● POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS.- LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE LAS EMPRESAS DE GRUPO CARSO DEBEN SER REVISADOS CONSTANTEMENTE POR LOS FUNCIONARIOS RESPONSABLES DE VIGILAR EL CUMPLIMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y, EN CASO DE DETECTAR MEJORAS DE CONTROL O CAMBIO EN LOS PROCESOS, ADECUARLOS CON LA INTERVENCIÓN DEL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA. LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CORPORATIVOS DEBERÁN DESCRIBIR EN FORMA PUNTUAL SUS OBJETIVOS Y ALCANCES.

AUDITORÍA INTERNA

● CARACTERÍSTICAS.- EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA ES RESPONSABLE DE REVISAR PERIÓDICAMENTE, MEDIANTE PRUEBAS SELECTIVAS SUFICIENTES, QUE EL CONTROL INTERNO ESTABLECIDO Y LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS AUTORIZADOS SEAN APLICADOS EN TODAS LAS ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y DE OPERACIÓN, VERIFICANDO SU CORRECTO FUNCIONAMIENTO. LA ESTRUCTURA Y FUNCIONAMIENTO DEL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA DEBE GARANTIZAR LA INDEPENDENCIA DE SUS INTEGRANTES RESPECTO DE LAS DEMÁS ÁREAS. ● FUNCIONES.- 1. EVALUAR MEDIANTE PRUEBAS SELECTIVAS SUFICIENTES EL FUNCIONAMIENTO OPERATIVO Y ADMINISTRATIVO DE LAS DISTINTAS ÁREAS DE LAS EMPRESAS DE GRUPO CARSO, ASÍ COMO SU APEGO AL CONTROL INTERNO Y A LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS VIGENTES. 2. REVISAR Y VIGILAR QUE LOS MECANISMOS DE CONTROL INTERNO IMPLANTADOS SE CUMPLAN Y ASEGUREN LA ADECUADA PROTECCIÓN DE LOS ACTIVOS DE LAS EMPRESAS. 3. VERIFICAR QUE LAS EMPRESAS CUENTEN CON PLANES DE CONTINGENCIA Y MEDIDAS NECESARIAS TANTO PARA EVITAR PÉRDIDAS DE INFORMACIÓN COMO PARA SU RECUPERACIÓN O RESCATE. 4. EVALUAR LA EFICIENCIA DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA PREVENIR Y DETECTAR ACTOS U OPERACIONES CON RECURSOS, DERECHOS O BIENES DE LAS EMPRESAS QUE CONSTITUYAN UN PROBABLE DELITO, Y, EN SU CASO, PROPONER MEJORAS AL RESPECTO. 5. PROPORCIONAR AL AUDITOR EXTERNO LA INFORMACIÓN DE AUDITORÍA INTERNA QUE LE PERMITA DETERMINAR EL ALCANCE DE SU REVISIÓN. 6. VERIFICAR LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y LA PLANTILLA LABORAL AUTORIZADAS, ASÍ COMO LA EFECTIVA DISTRIBUCIÓN DE FUNCIONES Y EL DEBIDO EJERCICIO DE LAS FACULTADES ATRIBUIDAS A CADA ÁREA EN RELACIÓN CON EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO. 7. PROPORCIONAR AL COMITÉ DE AUDITORÍA LA INFORMACIÓN QUE LE SOLICITEN Y APOYARLO EN EL DESARROLLO DE SUS ACTIVIDADES. 8. DAR SEGUIMIENTO OPORTUNO A LAS OBSERVACIONES O DEFICIENCIAS DETECTADAS, VERIFICANDO EL CUMPLIMIENTO DE LAS MEDIDAS ADOPTADAS PARA SU SOLUCIÓN Y COMUNICANDO A LOS NIVELES CORRESPONDIENTES LOS RESULTADOS.

IV.1.2. SE RESUELVE QUE, PARA LOS EFECTOS DE LAS POLÍTICAS Y LINEAMIENTOS APROBADOS EN LA RESOLUCIÓN IV.1.1. ANTERIOR, SE APLICARÁN LAS SIGUIENTES:

DEFINICIONES

● CARSO O LA SOCIEDAD.- GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. ● BIENES QUE INTEGRAN EL PATRIMONIO DE CARSO Y DE LAS PERSONAS MORALES CONTROLADAS POR ÉSTA.- SON AQUELLOS BIENES MUEBLES O INMUEBLES QUE FORMAN PARTE DEL ACTIVO DE CARSO Y DE LAS PERSONAS MORALES CONTROLADAS POR ÉSTA. ● CONTROL.- LA CAPACIDAD DE UNA PERSONA O GRUPO DE PERSONAS, DE LLEVAR A CABO CUALQUIERA DE LOS ACTOS SIGUIENTES: A) IMPONER, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, DECISIONES EN LAS ASAMBLEAS GENERALES DE ACCIONISTAS, DE SOCIOS U ÓRGANOS EQUIVALENTES, O NOMBRAR O DESTITUIR A LA MAYORÍA DE LOS CONSEJEROS, ADMINISTRADORES O SUS EQUIVALENTES, DE UNA PERSONA MORAL. B) MANTENER LA TITULARIDAD DE DERECHOS QUE PERMITAN, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EJERCER EL VOTO RESPECTO DE MÁS DEL CINCUENTA POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL DE UNA PERSONA MORAL. C) DIRIGIR, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, LA ADMINISTRACIÓN, LA ESTRATEGIA O LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE UNA PERSONA MORAL, YA SEA A TRAVÉS DE LA PROPIEDAD DE VALORES, POR CONTRATO O DE CUALQUIER OTRA FORMA. ● DIRECTIVOS RELEVANTES.- LAS PERSONAS FÍSICAS QUE OCUPEN UN EMPLEO, CARGO O COMISIÓN EN LAS PERSONAS MORALES QUE CARSO CONTROLA Y QUE PUEDAN ADOPTAR DECISIONES QUE TRASCIENDAN DE FORMA SIGNIFICATIVA EN LA SITUACIÓN ADMINISTRATIVA, FINANCIERA, OPERACIONAL O JURÍDICA DE LA SOCIEDAD O DEL GRUPO EMPRESARIAL AL QUE ÉSTA PERTENEZCA, SIN QUE QUEDEN COMPRENDIDOS EN ESTA DEFINICIÓN LOS CONSEJEROS DE CARSO. ● INFLUENCIA SIGNIFICATIVA.- LA TITULARIDAD DE DERECHOS QUE PERMITAN, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EJERCER EL VOTO RESPECTO DE CUANDO MENOS EL VEINTE POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL DE UNA PERSONA MORAL. ● PERSONAS RELACIONADAS.- SON AQUELLAS QUE SE UBIQUEN EN ALGUNO DE LOS SUPUESTOS SIGUIENTES: A) LAS PERSONAS QUE CONTROLEN O TENGAN INFLUENCIA SIGNIFICATIVA EN UNA PERSONA MORAL QUE FORME PARTE DEL GRUPO EMPRESARIAL AL QUE PERTENECE CARSO, ASÍ COMO LOS CONSEJEROS O ADMINISTRADORES Y LOS DIRECTIVOS RELEVANTES DE LAS SOCIEDADES INTEGRANTES DE DICHO GRUPO. B) LAS PERSONAS QUE TENGAN PODER DE MANDO EN UNA PERSONA MORAL QUE FORME PARTE DEL GRUPO EMPRESARIAL AL QUE PERTENECE CARSO. C) EL CÓNYUGUE, LA CONCUBINA O EL CONCUBINARIO Y LAS PERSONAS QUE TENGAN PARENTESCO POR CONSANGUINIDAD O CIVIL HASTA EL CUARTO GRADO O POR AFINIDAD HASTA EL TERCER GRADO, CON PERSONAS FÍSICAS QUE SE UBIQUEN EN ALGUNO DE LOS SUPUESTOS SEÑALADOS EN LOS INCISOS A) Y B) ANTERIORES, ASÍ COMO LOS SOCIOS Y COPROPIETARIOS DE LAS PERSONAS FÍSICAS MENCIONADAS EN DICHS INCISOS CON LOS QUE MANTENGAN RELACIONES DE NEGOCIOS. D) LAS PERSONAS MORALES QUE SEAN PARTE DEL GRUPO EMPRESARIAL AL QUE PERTENECE CARSO. E) LAS PERSONAS MORALES SOBRE LAS CUALES ALGUNA DE LAS PERSONAS A QUE SE REFIEREN LOS INCISOS A) A C)

ANTERIORES, EJERZAN EL CONTROL O INFLUENCIA SIGNIFICATIVA. ● PODER DE MANDO.- LA CAPACIDAD DE HECHO DE INFLUIR DE MANERA DECISIVA EN LOS ACUERDOS ADOPTADOS EN LAS ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS O SESIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O EN LA GESTIÓN, CONDUCCIÓN Y EJECUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DE CARSO O DE LAS PERSONAS MORALES QUE ÉSTA CONTROLE O EN LAS QUE TENGA UNA INFLUENCIA SIGNIFICATIVA. SE PRESUME QUE TIENEN PODER DE MANDO EN UNA PERSONA MORAL, SALVO PRUEBA EN CONTRARIO, LAS PERSONAS QUE SE UBIQUEN EN CUALQUIERA DE LOS SUPUESTOS SIGUIENTES: A) LOS ACCIONISTAS QUE TENGAN EL CONTROL. B) LOS INDIVIDUOS QUE TENGAN VÍNCULOS CON LA SOCIEDAD O CON LAS PERSONAS MORALES QUE INTEGRAN EL GRUPO EMPRESARIAL O CONSORCIO AL QUE AQUÉLLA PERTENEZCA, A TRAVÉS DE CARGOS VITALICIOS, HONORÍFICOS O CON CUALQUIER OTRO TÍTULO ANÁLOGO O SEMEJANTE A LOS INTERIORES. C) LAS PERSONAS QUE HAYAN TRANSMITIDO EL CONTROL DE LA PERSONA MORAL BAJO CUALQUIER TÍTULO Y DE MANERA GRATUITA O A UN VALOR INFERIOR AL DE MERCADO O CONTABLE, EN FAVOR DE INDIVIDUOS CON LOS QUE TENGAN PARENTESCO POR CONSANGUINIDAD, AFINIDAD O CIVIL HASTA EL CUARTO GRADO, EL CÓNYUGUE, LA CONCUBINA O EL CONCUBINARIO. D) QUIENES INSTRUYAN A CONSEJEROS O DIRECTIVOS RELEVANTES DE LA PERSONA MORAL, LA TOMA DE DECISIONES O LA EJECUCIÓN DE OPERACIONES EN UNA SOCIEDAD O EN LAS PERSONAS MORALES QUE ÉSTA CONTROLE.

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]

VENTAS TOTALES, MARGEN DE OPERACIÓN, MARGEN EBITDA, DEUDA NETA A EBITDA 12MESES
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Grupo Carso S.A.B. de C.V.	4T21	4T20	Var %	2021	2020	Var %
Ventas	37,513	31,151	20.4%	124,573	94,684	31.6%
Utilidad de Operación	4,285	3,087	38.8%	12,857	8,916	44.2%
Utilidad Neta Controladora	4,091	918	345.4%	11,282	5,706	97.7%
EBITDA*	4,493	3,949	13.8%	15,724	11,206	40.3%
Margen de Operación	11.4%	9.9%	1.51	10.3%	9.4%	0.90
Margen EBITDA	12.0%	12.7%	-0.70	12.6%	11.8%	0.79
	4T21	4T20	Var %	2021	2020	Var %
Deuda Total				24,155	24,111	0.2%
Deuda Neta				12,957	9,705	33.5%
DN/EBITDA 12m				0.87	0.77	10.0

LAS VENTAS DE GRUPO CARSO EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 AUMENTARON 20.4% TOTALIZANDO \$37,513 MILLONES DE PESOS. TODAS LAS SUBSIDIARIAS CONTRIBUYERON CON ESTE CRECIMIENTO DESTACANDO GRUPO SANBORNS, QUE CRECIÓ 26.1% CON LOS CENTROS COMERCIALES RECUPERANDO SU AFLUENCIA Y LOS CONSUMIDORES REGRESANDO A LAS TIENDAS DEPARTAMENTALES Y RESTAURANTES. GRUPO CONDUMEX AUMENTÓ 15.3% CON MAYORES VENTAS DE CABLES TANTO NACIONAL COMO DE EXPORTACIÓN Y PRECIOS SUPERIORES DEL METAL, MIENTRAS QUE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN CRECIÓ 14.9% DEBIDO A UN MAYOR VOLUMEN DE PERFORACIÓN DE POZOS. LAS VENTAS DE CARSO ENERGY CRECIERON 142.9% POR EL GASODUCTO SAMALAYUCA- SÁSABE, QUE ESTÁ TRABAJANDO DE MANERA REGULAR.

LAS VENTAS ACUMULADAS DEL AÑO AUMENTARON 31.6% TOTALIZANDO \$124,573 MILLONES DE PESOS. SE TUVIERON MAYORES VENTAS EN GRUPO SANBORNS Y CONDUMEX, CON INCREMENTOS DE 35.0% Y 34.4%, RESPECTIVAMENTE. CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN AUMENTÓ 3.8% Y CARSO ENERGY MEJORÓ DE \$912 MILLONES DE PESOS EN 2020 A \$2,994 MILLONES DE PESOS EN 2021.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN DEL TRIMESTRE CRECIÓ EN 38.8% TOTALIZANDO \$4,285 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON \$3,087 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020. ESTO SE DEBIÓ AL INCREMENTO DE 20 PUNTOS BASE EN EL MARGEN BRUTO Y A LA DISMINUCIÓN DE GASTOS DE OPERACIÓN CONSOLIDADOS EN RELACIÓN A VENTAS DE 14.3% A 12.6%.

POR DIVISIÓN, GRUPO SANBORNS AUMENTÓ 81.6% Y CARSO ENERGY REPORTÓ UTILIDAD VS. PÉRDIDA DEL AÑO ANTERIOR. CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN PASÓ DE UNA UTILIDAD DE \$996 MILLONES DE PESOS A UNA PÉRDIDA DE \$443 MILLONES DE PESOS.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN ACUMULADA 2021 AUMENTÓ 44.2% INFLUIDA PRINCIPALMENTE POR LA CONTRIBUCIÓN DE LA DIVISIÓN DE ENERGÍA, MIENTRAS QUE LA RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE CONDUMEX Y GRUPO SANBORNS CRECIERON 45.0% Y 59.6%, RESPECTIVAMENTE. CARSO INFRAESTRUCTURA DISMINUYÓ 60.8%.

EL EBITDA DE GRUPO CARSO TOTALIZÓ \$4,493 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, 13.8% SUPERIOR QUE LOS \$3,949 MILLONES DE PESOS REPORTADOS EL AÑO PASADO, CON UN MARGEN QUE DISMINUYÓ DE 12.7% A 12.0%.

EL EBITDA DE ENERO A DICIEMBRE DE 2021 AUMENTÓ 40.3% TOTALIZANDO \$15,724 MILLONES DE PESOS.

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (CIF) FUE DE \$164 MILLONES DE PESOS DISMINUYENDO 89.2% CONTRA UN COSTO DE \$1,514 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, QUE INCLUYÓ UNA PÉRDIDA CAMBIARIA DE \$1,133 MILLONES DE PESOS.

EL CIF ACUMULADO FUE UN GASTO POR \$751 MILLONES DE PESOS QUE AUMENTÓ 27.9% POR INCLUIR MAYORES INTERESES PAGADOS NETOS VS. EL AÑO PASADO.

LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA PASÓ DE \$918 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 A \$4,091 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 POR LOS MEJORES RESULTADOS OPERATIVOS INDICADOS ARRIBA, AUNADOS A UN MENOR COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO Y MAYORES INGRESOS POR LA PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS.

LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA DE DOCE MESES AUMENTÓ 97.7%.

MEDIDAS DE RENDIMIENTO DE GRUPO SANBORNS.

VENTAS POR FORMATO, VENTAS MISMAS TIENDAS, VENTAS TOTALES, MARGEN BRUTO, MARGEN EBITDA, NÚMERO DE TARJETAS DE CRÉDITO, PORCENTAJE DE CARTERA VENCIDA, DEUDA NETA A EBITDA 12M.

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Grupo Sanborns S.A.B. de C.V.	4T21	4T20	Var%	2021	2020	Var%
Total Ventas	18,668	14,798	26.1%	52,939	39,205	35.0%
Utilidad Bruta	6,051	4,639	30.4%	17,499	13,609	28.6%
Utilidad de Operación	2,022	1,113	81.6%	2,683	1,681	59.6%
Utilidad Neta Controladora	1,498	469	219.5%	1,819	727	150.0%
UAFIDA (EBITDA)	2,578	1,258	105.0%	4,724	2,041	131.5%
Margen Bruto	32.4%	31.4%	1.1	33.1%	34.7%	-1.7
Margen de Operación	10.8%	7.5%	3.3	5.1%	4.3%	0.8
Margen EBITDA	13.8%	8.5%	5.3	8.9%	5.2%	3.7
Indicadores de Crédito	4T21	4T20	Var%	2,021	2,020	Var%
Portafolio de crédito (MM Ps)	11,032	10,227	7.9%			
Núm. Tarjetas emitidas (MM)	4.70	4.48	4.9%			
Cartera vencida (%)	2.9%	5.2%	-2.3			

EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO LAS VENTAS TOTALES DE GRUPO SANBORNS AUMENTARON 26.1% ASCIENDIENDO A \$18,668 MILLONES DE PESOS, DEBIDO AL INCREMENTO DE CLIENTES EN NUESTRAS TIENDAS, EL BUEN FIN Y LA TEMPORADA NAVIDEÑA. LAS CATEGORÍAS QUE MOSTRARON CRECIMIENTOS EN LOS DIFERENTES FORMATOS FUERON: ELECTRÓNICA, LÍNEA BLANCA Y MUEBLES Y SE OBSERVÓ UNA RECUPERACIÓN IMPORTANTE EN ROPA, CALZADO, PERFUMERÍA Y RESTAURANTE. EN ISHOP SE LLEVÓ A CABO EL LANZAMIENTO DE NUEVOS MODELOS A PARTIR DE OCTUBRE DE 2021. SEGUIMOS FORTALECIENDO NUESTRA VENTA OMNICANAL EN LOS DISTINTOS FORMATOS APOYADOS POR NUESTROS PUNTOS DE VENTA.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 ASCIENDIÓ A \$2,022 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON \$1,113 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020. EL MARGEN BRUTO SE SITUÓ POR ENCIMA DE LOS NIVELES DE 2020, MEJORANDO 100 PUNTOS BASE DE 31.4% A 32.4% CON RESPECTO A VENTAS, MOSTRANDO UNA MEJORÍA SECUENCIAL ATRIBUIBLE A UNA MAYOR PARTICIPACIÓN DE MODA Y CONSUMO EN RESTAURANTES DENTRO DE LA MEZCLA DE PRODUCTOS. LOS GASTOS DE OPERACIÓN EN EL CUARTO TRIMESTRE MOSTRARON UNA REDUCCIÓN DE 290 PUNTOS BASE CON RESPECTO A VENTAS.

MEJORÓ EL EBITDA EN \$1,320 MILLONES DE PESOS CON UN IMPORTANTE CRECIMIENTO DE 105.0% AL PASAR DE \$1,258 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 A \$2,578 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, DEBIDO AL BUEN RESULTADO OPERATIVO EN TODOS LOS FORMATOS. EL MARGEN MEJORÓ DE 8.5% A 13.8%.

LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 ASCIENDIÓ A \$1,498 MILLONES DE PESOS, EN COMPARACIÓN CON \$469 MILLONES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020.

MEDIDAS DE RENDIMIENTO DE GRUPO CONDUMEX

VENTAS POR SECTOR, VENTAS TOTALES, MARGEN DE OPERACIÓN, MARGEN EBITDA
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Grupo Condumex	4T21	4T20	Var %	2021	2020	Var %
Ventas por sector	(Variación MXN)			(Variación MXN)		
Telecom	2,549	1,852	37.6%	9,222	6,828	35.1%
Automotriz	2,866	3,508	-18.3%	13,485	11,508	17.2%
Construcción y Energía	5,034	3,627	38.8%	18,472	12,742	45.0%
Metales Industriales	3,573	2,889	23.7%	6,982	4,436	57.4%
Subtotal	14,021	11,876	18.1%	48,161	35,514	35.6%
Eliminaciones Intercía.	-2,660	-2,021	31.7%	-3,902	-2,577	51.4%
Ventas Consolidadas	11,361	9,855	15.3%	44,259	32,937	34.4%
Utilidad de Operación	1,914	1,386	38.1%	5,970	4,117	45.0%
Utilidad Neta Controladora	1,982	367	440.0%	5,366	2,606	105.9%
EBITDA	1,514	1,470	3.0%	6,027	4,654	29.5%
Margen de Operación	16.8%	14.1%	2.8	13.5%	12.5%	1.0
Margen EBITDA	13.3%	14.9%	-1.6	13.6%	14.1%	-0.5

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 LAS VENTAS DE GRUPO CONDUMEX AUMENTARON 15.3% TOTALIZANDO \$11,361 MILLONES DE PESOS. CON MAYORES VOLÚMENES DE VENTA DE CABLES EN LA MAYORÍA DE LAS PLANTAS Y PRECIOS SUPERIORES DEL COBRE EN 31.2%.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EL EBITDA AUMENTARON 38.1% Y 3.0%, RESPECTIVAMENTE. LA UTILIDAD NETA CONTROLADORA DE GRUPO CONDUMEX AUMENTÓ 440.0% AL PASAR DE \$367 MILLONES DE PESOS A \$1,982 MILLONES DE PESOS, DONDE SE RECONOCIERON LOS EFECTOS FAVORABLES DE LAS VARIACIONES CAMBIARIAS.

MEDIDAS DE RENDIMIENTO DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN

VENTAS POR SECTOR, VENTAS TOTALES, MARGEN DE OPERACIÓN, MARGEN EBITDA, BACKLOG.
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CICSA	4T21	4T20	Var %	2021	2020	Var %
Ventas por sector (MXN)						
Instalaciones Ductos	2,871	2,868	0.1%	11,119	12,897	-13.8%
Infraestructura	1,258	956	31.6%	4,322	3,073	40.6%
Construcción Civil	238	776	-69.4%	1,165	2,278	-48.9%
F&S para Ind. Quím. Petrol.	3,116	1,864	67.2%	72	6,122	43.5%
Vivienda	11	12	-14.0%	42	54	-23.5%
Subtotal	7,493	6,476	15.5%	25,434	24,425	-2.0%
Eliminaciones intercía.	2	46	-95.4%	39	117	-66.8%
Ventas Consolidadas	7,491	6,522	14.9%	25,472	24,542	3.8%
Utilidad de Operación	-443	996	NC	1,164	2,967	-60.8%

Utilidad Neta Controladora	-650	492	NC	456	2,211	-79.4%
EBITDA	-259	1,169	NC	1,828	3,645	-49.8%
Margen de Operación	-5.9%	15.3%	-21.2	4.6%	12.1%	-7.5
Margen EBITDA	-3.5%	17.9%	-21.4	7.2%	14.9%	-7.7
Backlog*				48,893	48,313	1.2%

*Incluye sólo lo consolidable:

No entran los proyectos en consorcio con otras empresas

LAS VENTAS DE CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN CRECIERON 14.9% TOTALIZANDO \$7,491 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO. LOS PRINCIPALES INCREMENTOS SE DIERON EN FABRICACIÓN Y SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA QUÍMICA Y PETROLERA E INFRAESTRUCTURA. EL RESULTADO DE OPERACIÓN Y EL EBITDA CONSOLIDADOS PASARON DE UTILIDADES DE \$996 MILLONES DE PESOS Y \$1,169 MILLONES DE PESOS, A PÉRDIDAS DE \$443 MILLONES DE PESOS Y \$259 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE. DEBIDO A QUE EN ESTE PERIODO SE RECONOCEN LOS COSTOS DE LA REHABILITACIÓN DE LA LÍNEA 12 DEL STC METRO. EL RESULTADO NETO DE LA CONTROLADORA PASÓ DE UNA UTILIDAD DE \$492 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020 A UNA PÉRDIDA DE \$650 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021. ESTO SE EXPLICA POR EL EFECTO EXTRAORDINARIO MENCIONADO Y LA FLUCTUACIÓN CAMBIARIA.

LOS PROYECTOS QUE SE TIENEN AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2021 INCLUYEN PRINCIPALMENTE LA CONSTRUCCIÓN DE LAS CARRETERAS LAS VARAS-VALLARTA, MITLA-TEHUANTEPEC, LOS SERVICIOS DE INSTALACIONES PARA TELECOMUNICACIONES, EQUIPOS PARA LA INDUSTRIA PETROQUÍMICA, PERFORACIÓN DE POZOS PROFUNDOS PARA PEMEX, DIVERSOS SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA PETROLERA Y EL TRAMO II DEL TREN MAYA. EL BACKLOG DE CARSO INFRAESTRUCTURA TOTALIZÓ \$48,893 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, EN COMPARACIÓN CON \$48,313 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

MEDIDAS DE RENDIMIENTO DE CARSO ENERGY

VENTAS POR DIVISIÓN, VENTAS TOTALES, MARGEN DE OPERACIÓN, MARGEN EBITDA.

CARSO ENERGY	4T21	4T20	Var %	2021	2020	Var %
Ventas	573	236	142.9%	2,994	912	228.4%
Utilidad de Operación	251	-258	NC	1,901	-183	NC
Utilidad Neta Controladora	652	-102	NC	2,050	735	178.8%
EBITDA	348	210	65.7%	2,280	561	306.7%
Margen de Operación	43.8%	-109.4%	153.1	63.5%	-20.1%	83.6
Margen EBITDA	60.7%	89.0%	-28.3	76.2%	61.5%	14.7

CON LOS DOS GASODUCTOS QUE TENEMOS EN WAHA (TEXAS, E.U.A.) CON UNA PARTICIPACIÓN DEL 51.0% (NO CONSOLIDADOS), CON LA PUESTA EN MARCHA DEL GASODUCTO SAMALAYUCA-SÁSABE (100% PROPIEDAD DEL GRUPO), ASÍ COMO CON LA ADQUISICIÓN DE LAS DOS HIDROELÉCTRICAS EN PANAMÁ EL AÑO ANTERIOR, CARSO ENERGY DESTACA SU PARTICIPACIÓN CON VENTAS CONSOLIDADAS QUE ASCENDIERON A \$573 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 EN COMPARACIÓN CON \$236 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020, CRECIENDO 142.9%. EL INCREMENTO EN VENTAS SE DEBE A QUE EN 2020 NO TENÍAMOS AÚN INGRESOS DEL GASODUCTO SAMALAYUCA-SÁSABE, Y A PARTIR DE FEBRERO DE ESTE AÑO YA LOS GENERA ESTANDO DISPONIBLE PARA LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE TRANSPORTE DE GAS A LA CFE. ASIMISMO, HEMOS INICIADO LA INVERSIÓN EN UNA ESTACIÓN DE COMPRESIÓN QUE INCREMENTARÁ SIGNIFICATIVAMENTE LA CAPACIDAD DE ESTE GASODUCTO.

EL RESULTADO DE OPERACIÓN PASÓ DE UNA PÉRDIDA DE \$258 MILLONES DE PESOS EL AÑO PASADO A UNA UTILIDAD DE \$251 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021. EL EBITDA POR SU PARTE MEJORÓ DE \$210 MILLONES DE PESOS A \$348 MILLONES DE PESOS.

EL RESULTADO NETO DE LA CONTROLADORA EN CARSO ENERGY AUMENTÓ, REGISTRANDO UN MONTO DE \$652 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON UNA PÉRDIDA NETA DE \$102 MILLONES DE PESOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2020..

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	GCARSO
Periodo cubierto por los estados financieros:	2021-01-01 AL 2021-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V.
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
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]**

NO APLICA

Nombre de proveedor de servicios de Auditoria externa [bloque de texto]

GALAZ, YAMAZAKI, RUIZ URQUIZA, S.C. MIEMBRO DE DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

C.P.C. ABEL GARCIA SANTAELLA

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

OPINIÓN

HEMOS AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE GRUPO CARSO, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (LA ENTIDAD O GRUPO CARSO), QUE COMPRENDEN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2020 Y 2019, LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES, LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE Y LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS AÑOS QUE TERMINARON EN ESAS FECHAS, ASÍ COMO LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE INCLUYEN UN RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

EN NUESTRA OPINIÓN, LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS PRESENTAN RAZONABLEMENTE, EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES, LA SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE GRUPO CARSO, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2020 Y 2019, ASÍ COMO SU DESEMPEÑO FINANCIERO CONSOLIDADO Y SUS FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS AÑOS QUE TERMINARON EN ESAS FECHAS, DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF O IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

HEMOS LLEVADO A CABO NUESTRAS AUDITORÍAS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORÍA (NIA). NUESTRAS RESPONSABILIDADES BAJO ESAS NORMAS SE EXPLICAN MÁS AMPLIAMENTE EN LA SECCIÓN DE RESPONSABILIDADES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE NUESTRO INFORME. SOMOS INDEPENDIENTES DE LA ENTIDAD DE CONFORMIDAD CON EL CÓDIGO DE ÉTICA PARA PROFESIONALES DE LA CONTABILIDAD DEL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE ÉTICA PARA CONTADORES (CÓDIGO DE ÉTICA DEL IESBA) Y CON LOS REQUERIMIENTOS ÉTICOS QUE SON RELEVANTES PARA NUESTRA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE CONFORMIDAD CON EL CÓDIGO DE ÉTICA EMITIDO POR EL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS (CÓDIGO DE ÉTICA DEL IMCP), Y HEMOS CUMPLIDO LAS DEMÁS RESPONSABILIDADES DE ÉTICA DE CONFORMIDAD CON EL CÓDIGO DE ÉTICA DEL IESBA Y CON EL CÓDIGO DE ÉTICA DEL IMCP.

CONSIDERAMOS QUE LA EVIDENCIA DE AUDITORÍA QUE HEMOS OBTENIDO PROPORCIONA UNA BASE SUFICIENTE Y ADECUADA PARA NUESTRA OPINIÓN DE AUDITORÍA.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA

LAS CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA SON AQUELLAS CUESTIONES QUE, SEGÚN NUESTRO JUICIO PROFESIONAL, FUERON DE MAYOR IMPORTANCIA EN NUESTRA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL AÑO 2021. ESTAS CUESTIONES HAN SIDO TRATADAS EN EL CONTEXTO DE NUESTRA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN SU CONJUNTO Y EN LA FORMACIÓN DE NUESTRA OPINIÓN SOBRE ÉSTOS, Y NO EXPRESAMOS UNA OPINIÓN POR SEPARADO SOBRE ESTA CUESTIÓN.

DETERIORO DE ACTIVOS TANGIBLES RELACIONADOS CON EL SEGMENTO COMERCIAL VER NOTA 16

LA ENTIDAD TIENE ESTABLECIDO COMO POLÍTICA EVALUAR LOS VALORES EN LIBROS DE SUS ACTIVOS TANGIBLES ANUALMENTE. GRUPO CARSO UTILIZA LA METODOLOGÍA DE VALUACIÓN DE "FLUJOS DE EFECTIVO DESCONTADOS" (DCF, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), BAJO EL ENFOQUE DE INGRESOS. ESTO REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REALICE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS RELACIONADOS CON LOS PRONÓSTICOS DE INGRESOS FUTUROS, LAS TASAS DE CRECIMIENTO A LARGO PLAZO, COSTOS Y GASTOS, MANTENIMIENTO DE EQUIPOS, Y LA SELECCIÓN DE TASAS DE DESCUENTO ACORDE CON LA SITUACIÓN ACTUAL DE NEGOCIOS.

HEMOS CONSIDERADO QUE LA EVALUACIÓN DE LOS ACTIVOS TANGIBLES, ESPECÍFICAMENTE LOS RELACIONADOS CON UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO (UGE) DEL SEGMENTO COMERCIAL, COMO UNA CUESTIÓN CLAVE DE AUDITORÍA, DEBIDO A QUE LA ADMINISTRACIÓN HACE JUICIOS SIGNIFICATIVOS PARA DETERMINAR EL VALOR DE RECUPERACIÓN DE DICHSO ACTIVOS, INCLUIDOS LOS FLUJOS DE EFECTIVO PREVISTOS, LAS TASAS DE DESCUENTO APLICADAS Y LAS TASAS DE CRECIMIENTO A LARGO PLAZO Y TAMBIÉN POR LOS CAMBIOS ECONÓMICOS ACTUALES EN EL SEGMENTO COMERCIAL OCASIONADOS POR LA PANDEMIA DEL COVID-19, ESTO REQUIRIÓ UN ALTO ESFUERZO DE AUDITORÍA INCLUIDA LA NECESIDAD DE INCORPORAR A NUESTROS ESPECIALISTAS EN VALOR RAZONABLE.

NUESTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA INCLUYERON, ENTRE OTROS:

- i. OBTUVIMOS UN ENTENDIMIENTO DE LOS CONTROLES INTERNOS, ASÍ COMO PROBAMOS SU DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN.
- ii. REVISAMOS LOS MODELOS DE DETERIORO REALIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN, PARA AQUELLAS UGES CUYOS VALORES EN LIBROS ESTÁN SUJETOS A UN JUICIO SIGNIFICATIVO.
- iii. HEMOS DISCUTIDO LOS SUPUESTOS CLAVE DE LA ADMINISTRACIÓN, EN RELACIÓN CON LAS PREVISIONES DE FLUJO DE EFECTIVO, LAS TASAS DE DESCUENTO Y LAS TASAS DE CRECIMIENTO A LARGO PLAZO CON BASE EN NUESTRO CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO, INDUSTRIA Y LA INFORMACIÓN HISTÓRICA AUDITADA.
- iv. INVOLUCRAMOS A NUESTROS ESPECIALISTAS PARA RETAR LOS SUPUESTOS UTILIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN PARA VALIDAR LA RAZONABILIDAD DE LA INFORMACIÓN CON EL COMPORTAMIENTO DEL MERCADO DEL NEGOCIO E INDUSTRIA, INCLUIDA LA SITUACIÓN ACTUAL DE NEGOCIOS.

LOS RESULTADOS DE NUESTRAS PRUEBAS DE AUDITORIA FUERON RAZONABLES.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS-EVENTO SIGNIFICATIVO

SIN QUE IMPLIQUE SALVEDAD EN NUESTRA OPINIÓN, LLAMAMOS LA ATENCIÓN SOBRE LA NOTA 2A DONDE SE DETALLA LOS IMPACTOS DERIVADOS DE LA PANDEMIA GLOBAL POR COVID-19 EN LA ECONOMÍA DE LOS SEGMENTOS DE NEGOCIOS DE GRUPO CARSO.

INFORMACIÓN ADICIONAL DISTINTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y DEL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ES RESPONSABLE DE LA OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL. LA OTRA INFORMACIÓN COMPRENDE, I) LA INFORMACIÓN QUE SERÁ INCORPORADA EN EL REPORTE ANUAL QUE LA ENTIDAD ESTÁ OBLIGADA A PREPARAR CONFORME AL ARTÍCULO 33 FRACCIÓN I, INCISO B) DEL TÍTULO CUARTO, CAPÍTULO PRIMERO DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES EN MÉXICO Y AL INSTRUCTIVO QUE ACOMPAÑA ESAS DISPOSICIONES (LAS DISPOSICIONES). EL REPORTE ANUAL SE ESPERA ESTÉ DISPONIBLE PARA NUESTRA LECTURA DESPUÉS DE LA FECHA DE ESTE INFORME DE AUDITORÍA; II) LA OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL, LA CUAL ES UNA MEDIDA QUE NO ES REQUERIDA POR LAS NIIF, Y HA SIDO INCORPORADA CON EL PROPÓSITO DE EVALUAR EL DESEMPEÑO DE CADA UNO DE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS, CON RELACIÓN A SU UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO, IMPUESTOS, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (EBITDA, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) DE LA ENTIDAD, ESTA INFORMACIÓN ESTÁ PRESENTADA EN LA NOTA 33.

NUESTRA OPINIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO CUBRE LA OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL Y NO EXPRESAREMOS NINGUNA FORMA DE SEGURIDAD SOBRE ELLA.

EN RELACIÓN CON NUESTRA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, NUESTRA RESPONSABILIDAD SERÁ LEER EL REPORTE ANUAL, CUANDO ESTÉ DISPONIBLE, Y CUANDO LO HAGAMOS, CONSIDERAR SI LA OTRA INFORMACIÓN AHÍ CONTENIDA ES INCONSISTENTE EN FORMA MATERIAL CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS O NUESTRO CONOCIMIENTO OBTENIDO DURANTE LA AUDITORÍA, O QUE PAREZCA CONTENER UN ERROR MATERIAL. CUANDO LEAMOS EL REPORTE ANUAL EMITIREMOS LA DECLARATORIA SOBRE SU LECTURA, REQUERIDA EN EL ARTÍCULO 33 FRACCIÓN I, INCISO B) NUMERAL 1.2. DE LAS DISPOSICIONES. TAMBIÉN, Y EN RELACIÓN CON NUESTRA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, NUESTRA RESPONSABILIDAD ES LEER Y RECALCULAR LA OTRA INFORMACIÓN, LA CUAL EN ESTE CASO ES LA MEDIDA NO REQUERIDA POR

LAS NIIF Y AL HACERLO CONSIDERAR SI LA OTRA INFORMACIÓN AHÍ CONTENIDA ES INCONSISTENTE EN FORMA MATERIAL CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS O CON NUESTRO CONOCIMIENTO OBTENIDO DURANTE LA AUDITORÍA, O QUE PAREZCA CONTENER UN ERROR MATERIAL. SI BASADO EN EL TRABAJO QUE HEMOS REALIZADO, CONCLUIMOS QUE HAY ERROR MATERIAL EN LA OTRA INFORMACIÓN, TENDRÍAMOS QUE REPORTAR ESE HECHO. NO TENEMOS NADA QUE REPORTAR SOBRE ESTE ASUNTO.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

LA ADMINISTRACIÓN ES RESPONSABLE DE LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN RAZONABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS DE CONFORMIDAD CON LAS NIIF, Y DEL CONTROL INTERNO QUE LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERE NECESARIO PARA PERMITIR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS LIBRES DE ERROR MATERIAL, DEBIDO A FRAUDE O ERROR.

EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LA ADMINISTRACIÓN ES RESPONSABLE DE LA EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD DE LA ENTIDAD DE CONTINUAR COMO EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO, REVELANDO SEGÚN CORRESPONDA, LAS CUESTIONES RELACIONADAS A ESTE CONCEPTO Y UTILIZANDO LA NORMA CONTABLE DE LA ENTIDAD EN FUNCIONAMIENTO, EXCEPTO SI LA ADMINISTRACIÓN TIENE INTENCIÓN DE LIQUIDAR LA ENTIDAD O DETENER SUS OPERACIONES, O BIEN NO EXISTA OTRA ALTERNATIVA REALISTA.

LOS MIEMBROS DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD SON RESPONSABLES DE LA SUPERVISIÓN DEL PROCESO DE INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE LA ENTIDAD.

RESPONSABILIDADES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NUESTROS OBJETIVOS DE AUDITORIA SON OBTENER UNA SEGURIDAD RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN SU CONJUNTO ESTÁN LIBRES DE ERRORES MATERIALES, DEBIDO A FRAUDE O ERROR, Y EMITIR UN INFORME DE AUDITORÍA QUE CONTIENE NUESTRA OPINIÓN. SEGURIDAD RAZONABLE ES UN ALTO NIVEL DE SEGURIDAD, PERO NO GARANTIZA QUE UNA AUDITORÍA REALIZADA DE CONFORMIDAD CON LAS NIA SIEMPRE DETECTE UN ERROR MATERIAL, CUANDO ESTE EXISTA. LOS ERRORES PUEDEN DEBERSE A FRAUDE O ERROR Y SE CONSIDERAN MATERIALES SI, INDIVIDUALMENTE O DE FORMA AGREGADA, PUEDE PREVERSE RAZONABLEMENTE QUE INFLUYEN EN LAS DECISIONES ECONÓMICAS QUE LOS USUARIOS TOMAN BASÁNDOSE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

COMO PARTE DE UNA AUDITORÍA EJECUTADA DE CONFORMIDAD CON LAS NIA, EJERCEMOS NUESTRO JUICIO PROFESIONAL Y MANTENEMOS UNA ACTITUD DE ESCEPTICISMO PROFESIONAL DURANTE TODA LA AUDITORÍA. NOSOTROS TAMBIÉN:

-IDENTIFICAMOS Y EVALUAMOS LOS RIESGOS DE ERROR MATERIAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, DEBIDO A FRAUDE O ERROR, DISEÑAMOS Y APLICAMOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PARA RESPONDER A DICHS RIESGOS, Y OBTUVIMOS EVIDENCIA DE AUDITORÍA QUE ES SUFICIENTE Y APROPIADA PARA PROPORCIONAR LAS BASES PARA NUESTRA OPINIÓN. EL RIESGO DE NO DETECTAR UN ERROR MATERIAL DEBIDO A FRAUDE ES MÁS ELEVADO QUE EN EL CASO DE UNA INCORRECCIÓN MATERIAL DEBIDO A UN ERROR, YA QUE EL FRAUDE PUEDE IMPLICAR COLUSIÓN, FALSIFICACIÓN, OMISIONES DELIBERADAS, MANIFESTACIONES INTENCIONALMENTE ERRÓNEAS, O LA ANULACIÓN DEL CONTROL INTERNO.

-OBTENEMOS UN ENTENDIMIENTO DEL CONTROL INTERNO RELEVANTE PARA LA AUDITORÍA CON EL FIN DE DISEÑAR PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA QUE SEAN ADECUADOS EN FUNCIÓN DE LAS CIRCUNSTANCIAS Y NO CON EL FIN DE EXPRESAR UNA OPINIÓN SOBRE LA EFECTIVIDAD DEL CONTROL INTERNO DE LA ENTIDAD.

-EVALUAMOS LO ADECUADO DE LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS Y LA RAZONABILIDAD DE LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y DE LA CORRESPONDIENTE INFORMACIÓN REVELADA POR LA ADMINISTRACIÓN.

-CONCLUIMOS SOBRE LO ADECUADO DE LA UTILIZACIÓN POR LA ADMINISTRACIÓN, DE LA NORMA CONTABLE DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO Y, BASÁNDOSE EN LA EVIDENCIA DE AUDITORÍA OBTENIDA, CONCLUIMOS SOBRE SI EXISTE O NO UNA INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON HECHOS O CONDICIONES QUE PUEDEN GENERAR DUDAS SIGNIFICATIVAS SOBRE LA CAPACIDAD DE LA ENTIDAD PARA CONTINUAR COMO EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO. SI CONCLUIMOS QUE EXISTE UNA INCERTIDUMBRE MATERIAL, SE REQUIERE QUE LLAMEMOS LA ATENCIÓN EN NUESTRO INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LA CORRESPONDIENTE INFORMACIÓN REVELADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS O, SI DICHAS REVELACIONES NO SON ADECUADAS, QUE EXPRESEMOS UNA OPINIÓN MODIFICADA. NUESTRAS CONCLUSIONES SE BASAN EN LA EVIDENCIA DE AUDITORÍA OBTENIDA HASTA LA FECHA DE NUESTRO INFORME DE AUDITORÍA. SIN EMBARGO, HECHOS O CONDICIONES FUTUROS PUEDEN SER CAUSA DE QUE LA ENTIDAD DEJE DE SER UNA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO.

-EVALUAMOS LA PRESENTACIÓN EN SU CONJUNTO DE LA ESTRUCTURA Y EL CONTENIDO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, INCLUIDA LA INFORMACIÓN REVELADA, Y SI LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS REPRESENTAN LAS TRANSACCIONES Y EVENTOS RELEVANTES DE UN MODO QUE LOGRAN LA PRESENTACIÓN RAZONABLE.

-OBTENEMOS EVIDENCIA DE AUDITORÍA SUFICIENTE Y ADECUADA EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES O ACTIVIDADES DE NEGOCIO DENTRO DE LA ENTIDAD PARA EXPRESAR UNA OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. SOMOS RESPONSABLES DE LA DIRECCIÓN, SUPERVISIÓN Y REALIZACIÓN DE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. SOMOS LOS ÚNICOS RESPONSABLES DE NUESTRA OPINIÓN DE AUDITORÍA.

COMUNICAMOS A LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON, ENTRE OTRAS CUESTIONES, LA PLANEACIÓN, EL ALCANCE Y EL MOMENTO DE LA REALIZACIÓN DE LA AUDITORÍA Y LOS HALLAZGOS SIGNIFICATIVOS DE LA AUDITORÍA, ASÍ COMO CUALQUIER DEFICIENCIA SIGNIFICATIVA DEL CONTROL INTERNO QUE IDENTIFICAMOS EN EL TRANCURSO DE LA AUDITORÍA.

TAMBIÉN PROPORCIONAMOS A LA ADMINISTRACIÓN Y A LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD UNA DECLARACIÓN DE QUE HEMOS CUMPLIDO CON LOS REQUERIMIENTOS DE ÉTICA APLICABLES EN RELACIÓN CON LA INDEPENDENCIA Y LES COMUNICAMOS TODAS LAS RELACIONES Y DEMÁS CUESTIONES DE LAS QUE SE PUEDE ESPERAR RAZONABLEMENTE QUE PUEDAN AFECTAR NUESTRA INDEPENDENCIA, Y EN SU CASO, LAS CORRESPONDIENTES SALVAGUARDAS.

ENTRE LAS CUESTIONES QUE HAN SIDO OBJETO DE COMUNICACIONES CON LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD, DETERMINAMOS QUE HAN SIDO DE LA MAYOR IMPORTANCIA EN LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO 2021 Y QUE SON EN CONSECUENCIA, LAS CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA. DESCRIBIMOS ESAS CUESTIONES EN ESTE INFORME DE AUDITORÍA, SALVO QUE LAS DISPOSICIONES LEGALES O REGLAMENTARIAS PROHÍBAN REVELAR PÚBLICAMENTE LA CUESTIÓN O, EN CIRCUNSTANCIAS EXTREMADAMENTE POCO FRECUENTES DETERMINEMOS QUE UNA CUESTIÓN NO SE DEBERÍA COMUNICAR EN NUESTRO INFORME PORQUE CABE RAZONABLEMENTE ESPERAR QUE LAS CONSECUENCIAS ADVERSAS DE HACERLO SUPERARÍAN LOS BENEFICIOS DE INTERÉS PÚBLICO DE LA MISMA.

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

26 DE MARZO DE 2022

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

28 DE MARZO DE 2022

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

EN CUMPLIMIENTO CON LOS REQUISITOS DE MANTENIMIENTO ESTABLECIDOS EN LA DISPOSICIÓN 4.033.01 DEL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BMV,

GCARSO INFORMA SOBRE LOS ANALISTAS Y/O CASAS DE BOLSA CON COBERTURA DE ANÁLISIS DE LOS VALORES
AUTORIZADOS PARA COTIZAR:

Núm.	Casa de Bolsa o Institución de Crédito con cobertura de la acción		Correo electrónico	Teléfono
1	Grupo Bursátil Mexicano	Alejandro Azar Wabi	aazar@gbm.com.mx	55 5480-5800
2	BBVA	Miguel Ulloa	miguel.ulloa@bbva.bancomer.com	55-5621-9706
4	Invex Grupo Financiero	Marcos Barreto Guerrero	mbarreto@invex.com	(55) 5350- 3333

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,197,642,000	11,764,102,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	40,287,904,000	33,527,302,000
Impuestos por recuperar	1,498,784,000	634,091,000
Otros activos financieros	0	2,642,169,000
Inventarios	20,141,355,000	16,020,744,000
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	73,125,685,000	64,588,408,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	73,125,685,000	64,588,408,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	17,195,650,000	1,300,714,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	987,265,000	987,265,000
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	42,794,747,000	36,399,802,000
Propiedades, planta y equipo	32,505,782,000	50,177,463,000
Propiedades de inversión	4,601,226,000	3,392,635,000
Activos por derechos de uso	5,631,826,000	4,955,605,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,374,620,000	1,459,712,000
Activos por impuestos diferidos	5,216,710,000	5,354,451,000
Otros activos no financieros no circulantes	1,339,742,000	1,210,544,000
Total de activos no circulantes	112,647,568,000	105,238,191,000
Total de activos	185,773,253,000	169,826,599,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	18,973,128,000	17,503,456,000
Impuestos por pagar a corto plazo	626,792,000	1,793,934,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	5,522,873,000	3,554,587,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	1,671,517,000	1,262,736,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	3,628,795,000	4,359,491,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	1,102,513,000	841,370,000
Otras provisiones a corto plazo	8,017,045,000	5,609,257,000
Total provisiones circulantes	9,119,558,000	6,450,627,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	39,542,663,000	34,924,831,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	39,542,663,000	34,924,831,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	861,325,000	916,982,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	19,502,961,000	22,251,722,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	4,871,375,000	4,553,355,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	348,351,000	625,493,000
Otras provisiones a largo plazo	19,894,000	23,551,000
Total provisiones a largo plazo	368,245,000	649,044,000
Pasivo por impuestos diferidos	6,552,037,000	5,815,822,000
Total de pasivos a Largo plazo	32,155,943,000	34,186,925,000
Total pasivos	71,698,606,000	69,111,756,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	2,530,052,000	2,643,619,000
Prima en emisión de acciones	2,392,896,000	2,392,896,000
Acciones en tesorería	1,389,000	112,040,000
Utilidades acumuladas	92,166,341,000	83,757,218,000
Otros resultados integrales acumulados	7,926,204,000	3,696,994,000
Total de la participación controladora	105,014,104,000	92,378,687,000
Participación no controladora	9,060,543,000	8,336,156,000
Total de capital contable	114,074,647,000	100,714,843,000
Total de capital contable y pasivos	185,773,253,000	169,826,599,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	124,572,789,000	94,684,370,000	37,512,556,000	31,151,196,000
Costo de ventas	93,948,766,000	70,955,415,000	28,363,250,000	23,605,860,000
Utilidad bruta	30,624,023,000	23,728,955,000	9,149,306,000	7,545,336,000
Gastos de venta	12,580,040,000	10,912,640,000	3,646,240,000	3,014,514,000
Gastos de administración	5,094,286,000	5,048,020,000	1,072,899,000	1,427,267,000
Otros ingresos	2,123,649,000	2,318,649,000	1,284,643,000	707,175,000
Otros gastos	2,216,361,000	1,170,685,000	1,429,369,000	723,797,000
Utilidad (pérdida) de operación	12,856,985,000	8,916,259,000	4,285,441,000	3,086,933,000
Ingresos financieros	4,826,392,000	7,610,602,000	1,685,204,000	420,746,000
Gastos financieros	5,577,043,000	8,197,488,000	1,849,463,000	1,934,823,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	2,826,115,000	757,815,000	1,403,710,000	477,863,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	14,932,449,000	9,087,188,000	5,524,892,000	2,050,719,000
Impuestos a la utilidad	2,604,486,000	2,639,419,000	916,412,000	863,525,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	12,327,963,000	6,447,769,000	4,608,480,000	1,187,194,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	12,327,963,000	6,447,769,000	4,608,480,000	1,187,194,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	11,282,039,000	5,706,408,000	4,090,502,000	918,442,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	1,045,924,000	741,361,000	517,978,000	268,752,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	LA UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA ES DE \$4.98 POR ACCIÓN Y NO EXISTE OTRA CLASE DE ACCIONES	LA UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA ES DE \$2.51 POR ACCIÓN Y NO EXISTE OTRA CLASE DE ACCIONES	LA PÉRDIDA BASICA POR ACCION ORDINARIA ES DE \$1.81 POR ACCIÓN Y NO EXISTE OTRA CLASE DE ACCIONES	LA UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA ES DE \$0.40 POR ACCIÓN Y NO EXISTE OTRA CLASE DE ACCIONES
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	4.98	2.51	1.81	0.4
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	4.98	2.51	1.81	0.4
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	4.98	2.51	1.81	0.4
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	4.98	2.51	1.81	0.4

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	12,327,963,000	6,447,769,000	4,608,480,000	1,187,194,000
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	2,459,818,000	1,922,915,000	1,798,035,000	(128,727,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	340,225,000	(78,337,000)	315,210,000	(20,238,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	1,083,164,000	(532,303,000)	531,422,000	(1,434,282,000)
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	3,883,207,000	1,312,275,000	2,644,667,000	(1,583,247,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	89,612,000	(288,373,000)	45,189,000	(834,004,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	89,612,000	(288,373,000)	45,189,000	(834,004,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	336,106,000	(498,937,000)	25,672,000	282,210,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	336,106,000	(498,937,000)	25,672,000	282,210,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	425,718,000	(787,310,000)	70,861,000	(551,794,000)
Total otro resultado integral	4,308,925,000	524,965,000	2,715,528,000	(2,135,041,000)
Resultado integral total	16,636,888,000	6,972,734,000	7,324,008,000	(947,847,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	15,511,249,000	6,298,402,000	6,780,091,000	(1,135,563,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	1,125,639,000	674,332,000	543,917,000	187,716,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	12,327,963,000	6,447,769,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	2,604,486,000	2,639,419,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(1,977,575,000)	(2,583,303,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	3,476,297,000	3,442,981,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	114,942,000	351,143,000
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(2,826,115,000)	(757,815,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(4,120,611,000)	1,660,297,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(4,135,949,000)	902,300,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(742,416,000)	(1,641,857,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	1,254,247,000	789,868,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	639,177,000	(1,122,713,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	(171,378,000)	664,253,000
+ 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	(867,066,000)	(115,708,000)
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(6,751,961,000)	4,228,865,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	5,576,002,000	10,676,634,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	(945,220,000)	(651,900,000)
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	3,075,021,000	3,654,537,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	4,588,835,000	2,956,176,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3,116,968,000	10,723,095,000
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	2,642,169,000	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	557,869,000
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	410,000,000	295,992,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	86,922,000	47,561,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,431,770,000	4,628,626,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	1,011,224,000	207,030,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	6,325,000	600,000

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	53,392,000
+ 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	1,953,875,000	2,069,650,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	569,809,000	1,269,192,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	132,821,000	135,508,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	2,526,277,000	(2,221,598,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	754,352,000	575,262,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	17,410,960,000	11,314,723,000
- Reembolsos de préstamos	17,370,682,000	10,462,708,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	1,121,209,000	1,162,544,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	2,371,302,000	788,217,000
- Intereses pagados	1,258,903,000	1,760,296,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(244,942,000)	(64,020,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(5,710,430,000)	(3,498,324,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(67,185,000)	5,003,173,000
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	(499,275,000)	(1,396,976,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(566,460,000)	3,606,197,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	11,764,102,000	8,157,905,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	11,197,642,000	11,764,102,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	2,643,619,000	2,392,896,000	112,040,000	83,757,218,000	0	27,028,000	0	7,247,476,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	11,282,039,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	85,381,000	0	2,458,467,000	0
Resultado integral total	0	0	0	11,282,039,000	0	85,381,000	0	2,458,467,000	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,167,121,000	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	(113,567,000)	0	(110,651,000)	(751,438,000)	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	45,643,000	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	(113,567,000)	0	(110,651,000)	8,409,123,000	0	85,381,000	0	2,458,467,000	0
Capital contable al final del periodo	2,530,052,000	2,392,896,000	1,389,000	92,166,341,000	0	112,409,000	0	9,705,943,000	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	(1,286,677,000)	0	0	(897,481,000)
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	322,808,000	0	0	320,466,000
Resultado integral total	0	0	0	0	0	322,808,000	0	0	320,466,000
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	322,808,000	0	0	320,466,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(963,869,000)	0	0	(577,015,000)

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	(1,393,352,000)	3,696,994,000	92,378,687,000	8,336,156,000	100,714,843,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	11,282,039,000	1,045,924,000	12,327,963,000
Otro resultado integral	0	0	0	1,042,088,000	4,229,210,000	4,229,210,000	79,715,000	4,308,925,000
Resultado integral total	0	0	0	1,042,088,000	4,229,210,000	15,511,249,000	1,125,639,000	16,636,888,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,167,121,000	243,473,000	2,410,594,000
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	(754,354,000)	0	(754,354,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	45,643,000	(157,779,000)	(112,136,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,042,088,000	4,229,210,000	12,635,417,000	724,387,000	13,359,804,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(351,264,000)	7,926,204,000	105,014,104,000	9,060,543,000	114,074,647,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	2,643,619,000	2,392,896,000	109,227,000	78,277,075,000	0	304,123,000	0	5,319,446,000	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	5,706,408,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(277,095,000)	0	1,928,030,000	0
Resultado integral total	0	0	0	5,706,408,000	0	(277,095,000)	0	1,928,030,000	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	2,813,000	(572,449,000)	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	346,184,000	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	2,813,000	5,480,143,000	0	(277,095,000)	0	1,928,030,000	0
Capital contable al final del periodo	2,643,619,000	2,392,896,000	112,040,000	83,757,218,000	0	27,028,000	0	7,247,476,000	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	(1,225,154,000)	0	0	(417,384,000)
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	(61,523,000)	0	0	(480,097,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	0	(61,523,000)	0	0	(480,097,000)
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	(61,523,000)	0	0	(480,097,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(1,286,677,000)	0	0	(897,481,000)

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	(876,031,000)	3,105,000,000	86,309,363,000	8,335,197,000	94,644,560,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	5,706,408,000	741,361,000	6,447,769,000
Otro resultado integral	0	0	0	(517,321,000)	591,994,000	591,994,000	(67,029,000)	524,965,000
Resultado integral total	0	0	0	(517,321,000)	591,994,000	6,298,402,000	674,332,000	6,972,734,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	788,217,000	788,217,000
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	(575,262,000)	0	(575,262,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	346,184,000	114,844,000	461,028,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(517,321,000)	591,994,000	6,069,324,000	959,000	6,070,283,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(1,393,352,000)	3,696,994,000	92,378,687,000	8,336,156,000	100,714,843,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	530,746,000	644,313,000
Capital social por actualización	1,999,306,000	1,999,306,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	1,323	1,055
Numero de empleados	51,895	50,699
Numero de obreros	27,467	24,497
Numero de acciones en circulación	2,255,249,115	2,267,664,090
Numero de acciones recompradas	5,917,301	477,335,910
Efectivo restringido	49,573,000	261,475,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	3,476,297,000	3,442,981,000	908,020,000	839,146,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	124,572,789,000	94,684,370,000
Utilidad (pérdida) de operación	12,856,985,000	8,916,259,000
Utilidad (pérdida) neta	12,327,963,000	6,447,769,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	11,282,039,000	5,706,408,000
Depreciación y amortización operativa	3,476,297,000	3,442,981,000

[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)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																
MIZUHO BANK, BBVA BANCOMER, BANK OF TOKYO, CAIXA BANK, SUMUTOMO BANK	SI	2017-03-10	2035-01-12	3.03	0	0	0	0	0	0	0	125,511,000	159,423,000	218,550,000	260,794,000	9,156,407,000
BANCO INBURSA 1	NO	2016-04-25	2025-06-06	4.34	0	0	0	0	0	0	0	269,103,000	374,222,000	404,308,000	232,208,000	4,324,817,000
BANCO INBURSA 2	NO	2021-11-30	2022-02-25	5.98	0	1,900,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIABANK	NO	2021-12-06	2022-01-27	5.73	0	800,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO SANTANDER	NO	2021-12-28	2022-01-27	6.18	0	250,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANK OF NOVA SCOTIA 1	SI	2021-06-24	2022-06-24	0.82	0	0	0	0	0	0	0	1,029,175,000	0	0	0	0
BANK OF NOVA SCOTIA 2	SI	2021-09-28	2022-09-28	0.48	0	0	0	0	0	0	0	1,029,175,000	0	0	0	0
CITIBANK COLOMBIA	SI	2021-12-21	2022-02-04	4.95	0	0	0	0	0	0	0	33,606,000	0	0	0	0
TOTAL					0	2,950,000,000	0	0	0	0	0	2,486,570,000	533,645,000	622,858,000	493,002,000	13,481,224,000
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	2,950,000,000	0	0	0	0	0	2,486,570,000	533,645,000	622,858,000	493,002,000	13,481,224,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
INVERSORA BURSATIL	NO	2020-03-13	2023-02-10	5.93	0	0	3,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	3,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	3,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
INSTITUTO SOCIAL Y ESCOLAR	NO	2021-12-17	2022-01-21	4.75	0	25,676,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSORCIO CARGI-PROPEN	SI	2020-11-30	2022-01-31	6.48	0	58,500,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	84,176,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	84,176,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Proveedores varios	NO	2021-01-01	2021-01-01		0	11,243,138,000	0	0	0	0	0	1,617,663,000	0	0	0	0
TOTAL					0	11,243,138,000	0	0	0	0	0	1,617,663,000	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Total proveedores																
TOTAL					0	11,243,138,000	0	0	0	0	0	1,617,663,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Otros Pasivos	NO				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	14,277,314,000	3,500,000,000	0	0	0	0	4,104,233,000	533,645,000	622,858,000	493,002,000	13,481,224,000

[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	309,026,000	6,372,417,000	114,268,000	2,352,111,000	8,724,528,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	309,026,000	6,372,417,000	114,268,000	2,352,111,000	8,724,528,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	8,578,000	165,546,000	56,211,000	1,159,361,000	1,324,907,000
Pasivo monetario no circulante	735,090,000	15,130,729,000	0	0	15,130,729,000
Total pasivo monetario	743,668,000	15,296,275,000	56,211,000	1,159,361,000	16,455,636,000
Monetario activo (pasivo) neto	(434,642,000)	(8,923,858,000)	58,057,000	1,192,750,000	(7,731,108,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
GRUPO CARSO				
DIVIDENDOS COBRADOS	900,244,000	0	0	900,244,000
SANBORNS				
TIENDAS DEPARTAMENTALES	21,814,372,000	0	414,596,000	22,228,968,000
ALIMENTOS Y BEBIDAS	13,595,538,000	0	0	13,595,538,000
TIENDAS DE MUSICA	14,105,265,000	1,211,000	482,000	14,106,958,000
INTERESES	3,062,685,000	0	28,144,000	3,090,829,000
SERVICIOS DE INTERNET	684,489,000	0	0	684,489,000
CONDUMEX				
TELECOMUNICACIONES	6,857,282,000	1,667,164,000	697,334,000	9,221,780,000
AUTOMOTRIZ	1,508,564,000	10,246,083,000	1,729,875,000	13,484,522,000
CABLEADO	15,113,095,000	9,768,103,000	509,152,000	25,390,350,000
CICSA				
REDES FIBRA ÓPTICA	6,730,705,000	0	1,213,300,000	7,944,005,000
CONSTRUCCION	7,902,881,000	41,814,000	2,695,999,000	10,640,694,000
AUTOPISTAS Y LIBRAMIENTOS	2,462,027,000	0	0	2,462,027,000
GASODUCTOS	0	0	2,748,000	2,748,000
INTERCAMBIADORES	1,447,766,000	23,832,000	0	1,471,598,000
TORRES TELEFONIA CELULAR	56,186,000	0	0	56,186,000
RENTA DE EQUIPOS	155,984,000	0	0	155,984,000
TERRENOS PARA VIVIENDA	32,979,000	0	0	32,979,000
PLATAFORMAS	1,498,523,000	0	0	1,498,523,000
INSTALACIONES ELÉCTRICAS	513,104,000	0	0	513,104,000
RECIPIENTES	155,978,000	0	0	155,978,000
REDES TELEFÓNICAS	473,903,000	0	0	473,903,000
ENERGY				
TRANSPORTE DE GAS NATURAL POR GASODUCTOS	1,652,073,000	0	0	1,652,073,000
VENTA DE ENERGIA ELECTRICA	0	0	1,292,610,000	1,292,610,000
INST.MANT. DE HFC,FTTH Y FIBRA OPTICA	0	0	49,729,000	49,729,000
SERVICIOS				
SERV ADMINISTRATIVOS	989,004,000	0	0	989,004,000
VARIOS				
PART DE CONSOLIDACION	(7,460,372,000)	579,975,000	(641,637,000)	(7,522,034,000)
TOTAL	94,252,275,000	22,328,182,000	7,992,332,000	124,572,789,000

[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]

GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V., POR LA NATURALEZA DE SUS OPERACIONES, ESTÁ EXPUESTA A EVENTOS FINANCIEROS, ECONÓMICOS O DE MERCADO QUE LE HACEN NECESARIO OBTENER COBERTURAS CONTRA LOS RIESGOS DERIVADOS DE LAS VARIACIONES INUSUALES DE LOS SUBYACENTES (DIVISAS, TASAS DE INTERÉS, PRECIOS DE METALES) POR LO CUAL, LA SOCIEDAD Y ALGUNAS DE SUS SUBSIDIARIAS CELEBRAN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD) SUSTANCIALMENTE CON FINES DE COBERTURA.

POLÍTICA DE FINES DE DERIVADOS (COBERTURA O NEGOCIACIÓN):

AUN CUANDO SON INSTRUMENTOS CON FINES DE COBERTURA (ECONÓMICA), CUANDO ÉSTOS NO CUMPLEN CON LAS CARACTERÍSTICAS Y/O REQUISITOS PARA SER CONSIDERADOS COMO TALES, CONFORME LA NORMATIVIDAD CONTABLE, LA COMPAÑÍA LOS DESIGNA COMO IFD DE NEGOCIACIÓN.

INSTRUMENTOS UTILIZADOS:

AL CIERRE DEL TRIMESTRE LOS IFD QUE LA COMPAÑÍA UTILIZA CON DIVERSAS INSTITUCIONES FINANCIERAS SON: FORWARDS DE DIVISAS, SWAPS DE TASA DE INTERÉS Y SWAPS DE METALES (COBRE Y ALUMINIO).

ESTRATEGIAS DE COBERTURA IMPLEMENTADAS:

LOS IFD CONTRATADOS SE UTILIZAN PARA REDUCIR DE FORMA SIGNIFICATIVA LOS RIESGOS DE MERCADO A LOS QUE ESTÁ EXPUESTA LA COMPAÑÍA, POR LA FLUCTUACIÓN CAMBIARIA DE LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA, ASÍ COMO LOS CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS Y EN LOS PRECIOS DE LOS COMMODITIES.

CONTRAPARTES ELEGIBLES Y MERCADOS DE NEGOCIACIÓN:

LAS OPERACIONES DEL GRUPO SON, PRINCIPALMENTE, "OVER THE COUNTER" (OTC) Y LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES SON INSTITUCIONES FINANCIERAS PLENAMENTE RECONOCIDAS COMO: INBURSA, BANAMEX, JP MORGAN, BANK OF AMERICA MÉXICO, DEUTSCHE BANK, SOCIÉTÉ GENERALE, GOLDMAN SACHS, CAIXA BANK, BANK OF TOKYO, SUMITOMO MITSUI, MIZUHO Y BBVA BANCOMER.

POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN:

LA DESIGNACIÓN DEL AGENTE DE CÁLCULO Y LA VALUACIÓN DE LOS IFD QUEDA SUPEDITADA, EN LA MAYORÍA DE LOS CASOS, A LAS CONTRAPARTES, MISMAS QUE UTILIZAN PROVEEDORES DE PRECIOS AUTORIZADOS POR LA CNBV EN LOS TÉRMINOS DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, O SE TOMAN DIRECTAMENTE DE MERCADOS RECONOCIDOS.

LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS SE ENCUENTRAN DOCUMENTADAS, PRINCIPALMENTE, CON CONTRATOS MARCO, LOS CUALES CONTIENEN LINEAMIENTOS Y DIRECTRICES APROBADOS POR LA INTERNATIONAL SWAPS AND DERIVATIVES ASSOCIATION, INC. (ISDA)

POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO:

LOS MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO SON DEFINIDOS CONSIDERANDO LAS ALTERNATIVAS DISPONIBLES EN EL MOMENTO DE LA CONTRATACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS, TOMANDO EN CUENTA LOS COSTOS Y LOS RIESGOS.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ:

POR TRATARSE ESENCIALMENTE DE IFD DE COBERTURA, EL PROCEDIMIENTO CONSISTE EN DETECTAR LA NECESIDAD DE DICHA COBERTURA QUE SURGE DE LAS ÁREAS OPERATIVAS DE LA ORGANIZACIÓN (TESORERÍA, COMERCIAL, PRODUCCIÓN), MISMA QUE

ES ANALIZADA POR EL ÁREA DE TESORERÍA, QUIEN EVALÚA LAS POSICIONES EXISTENTES EN LOS MERCADOS OBSERVABLES, SELECCIONA LAS MEJORES ALTERNATIVAS TOMANDO EN CUENTA LOS MONTOS NOCIONALES, EL SUBYACENTE, LOS PLAZOS, LOS COLATERALES Y, EN GENERAL, LAS VARIABLES QUE INFLUYEN EN LA OPERACIÓN, Y ES PRESENTADA PARA AUTORIZACIÓN A LA DIRECCIÓN GENERAL.

EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE LOS PROCEDIMIENTOS ANTERIORES:

LA COMPAÑÍA TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONTAR CON UN AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE QUE DICTAMINE SUS ESTADOS FINANCIEROS ANUALMENTE. EN DICHO PROCESO, EL AUDITOR REVISA EL CONTROL INTERNO Y LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE LA EMPRESA, Y ESPECÍFICAMENTE REVISA LAS OPERACIONES CON IFD; A ESTA FECHA, EL AUDITOR EXTERNO MENCIONADO NO HA REPORTADO OBSERVACIONES RELEVANTES O DEFICIENCIAS QUE AMERITEN SER REVELADAS.

INFORMACIÓN SOBRE LA AUTORIZACIÓN DEL USO DE DERIVADOS Y EXISTENCIA DE UN COMITÉ QUE LLEVE A CABO DICHAS AUTORIZACIONES Y EL MANEJO DE LOS RIESGOS POR DERIVADOS:

LA POSICIÓN EN IFD SE REPORTA, EN CADA SESIÓN, AL COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y DE AUDITORIA DE LA SOCIEDAD PARA SU CONOCIMIENTO, EVALUACIÓN Y SEGUIMIENTO; ADICIONALMENTE SE INFORMA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD Y AL PÚBLICO EN GENERAL EN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES Y DICTAMINADOS.

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]

LOS IFD SE VALÚAN PARA SU RECONOCIMIENTO CONTABLE CADA VEZ QUE INICIA O TERMINA UN INSTRUMENTO Y AL CIERRE DE CADA MES, A SU VALOR RAZONABLE DE CONFORMIDAD CON IFRS; INDEPENDIENTEMENTE DE LO ANTERIOR, DIARIAMENTE SE REVISA EL COMPORTAMIENTO DE LAS VARIABLES PARA DETERMINAR LAS ACCIONES A SEGUIR POR: LLAMADAS DE MARGEN, CONTRATACIÓN DE NUEVAS COBERTURAS, DESHACER INSTRUMENTOS, RECALENDARIZAR POSICIONES, RETIROS DE CUENTAS DE MARGEN, ORIGEN DE FLUJOS REQUERIDOS, ETC.

LAS VALUACIONES SON REALIZADAS POR UN TERCERO QUE, EN LA MAYORÍA DE LOS CASOS, SON LAS CONTRAPARTES, EXCEPTO PARA DERIVADOS IMPLÍCITOS QUE SE REALIZAN INTERNAMENTE TOMANDO COMO BASE LAS CURVAS DE TIPOS DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS PROPORCIONADAS POR UN PROVEEDOR DE PRECIOS RECONOCIDO.

MÉTODO UTILIZADO PARA DETERMINAR LA EFECTIVIDAD DE LAS COBERTURAS:

DEBIDO A QUE CONTABLEMENTE SE HAN DESIGNADO INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN VOLÚMENES MENORES A LAS COMPRAS, LAS PRUEBAS Y CÁLCULOS DE EFECTIVIDAD, TANTO RETROSPECTIVA COMO PROSPECTIVAMENTE, ARROJARÁN COMO RESULTADO COBERTURAS EFECTIVAS.

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]

LAS FUENTES DE LIQUIDEZ QUE SE UTILIZAN SON EN ORDEN PREFERENTE: EXCEDENTES DE EFECTIVO INVERTIDO EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS, LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS POR LAS CONTRAPARTES, PRÉSTAMOS DE EMPRESAS SUBSIDIARIAS CON EXCEDENTES, PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO O CERTIFICADOS BURSÁTILES.

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]

LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN LAS VARIABLES DE RIESGO, OCURRIDOS EN LA VALUACIÓN DE LAS POSICIONES ABIERTAS DURANTE EL TRIMESTRE SON FAVORABLES PARA LA EMPRESA, TENIENDO COMO EFECTO UN AUMENTO EN EL ACTIVO CON RELACIÓN AL REGISTRADO EN EL TRIMESTRE ANTERIOR.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE ESTE REPORTE NO SE IDENTIFICAN RIESGOS QUE PUDIERAN AFECTAR DESFAVORABLEMENTE, EN FORMA IMPORTANTE, LOS RESULTADOS O LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA, POR LO QUE NO EXISTE EXPOSICIÓN DE RIESGOS QUE ADMINISTRAR EN FORMA DIFERENTE A LA YA REALIZADA RUTINARIAMENTE.

LAS CONTINGENCIAS Y EVENTOS CONOCIDOS ESTÁN TOMADOS EN CUENTA EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EVENTOS ESPERADOS ESTÁN DE ACUERDO CON LAS EXPECTATIVAS CONSIDERADAS EN EL MOMENTO DE CONTRATAR LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS CAMBIOS EN EL PERIODO, DEL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE Y DE LAS VARIABLES DE REFERENCIA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS, NO IMPLICAN QUE DICHOS INSTRUMENTOS DIFIERAN DE LO ORIGINALMENTE CONCEBIDO, NI MODIFICAN SIGNIFICATIVAMENTE LOS ESQUEMAS DE LOS MISMOS U OCASIONAN LA PÉRDIDA PARCIAL O TOTAL DE LA COBERTURA, NI SE REQUIERE ASUMIR NUEVAS OBLIGACIONES O COMPROMISOS.

IMPACTO EN RESULTADOS Y/O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES DE DERIVADOS:

EL IMPACTO NETO EN LOS RESULTADOS DEL TRIMESTRE Y ACUMULADO FUE DE \$34,734 Y \$319,365 MILES DE PESOS DE INCREMENTO EN LA UTILIDAD, RESPECTIVAMENTE. EL EFECTO DEL TRIMESTRE Y EL SALDO ACUMULADO EN EL RUBRO DE RESULTADO INTEGRAL DENTRO DEL CAPITAL CONTABLE FUE UNA UTILIDAD DE \$25,193 MILES DE PESOS Y UNA PÉRDIDA DE \$(548,645) MILES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE, LA CUAL SE PRESENTA NETA DE IMPUESTOS. LOS IMPACTOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO SE PRESENTAN EN EL SIGUIENTE APARTADO.

DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE IFD VENCIDOS Y LLAMADAS DE MARGEN:

DURANTE EL TRIMESTRE SE HAN VENCIDO O CERRADO LOS IFD SIGUIENTES:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS VENCIDOS O CERRADOS

DESCRIPCIÓN	N° DE IFD
DERIVADOS DE COBRE (COMPRA)	13
DERIVADOS DE ALUMINIO (COMPRA)	5
TOTAL	18

LLAMADAS Y RETIROS DE MARGEN

DURANTE EL TRIMESTRE SE RETIRÓ UN MARGEN DE USD 3,300,000.

NO TUVIMOS INCUMPLIMIENTO A CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL PERÍODO INFORMADO.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

NO OBSTANTE QUE NI EL VALOR ABSOLUTO DEL VALOR RAZONABLE DE CADA UNO DE LOS IFD O LA SUMATORIA POR PRESENTACIÓN EN FORMA AGREGADA, REPRESENTAN CUANDO MENOS EL 5% DE LOS ACTIVOS, PASIVOS O CAPITAL TOTAL CONSOLIDADO O EL 3% DE LAS VENTAS TOTALES CONSOLIDADAS DEL TRIMESTRE, Y POR ENDE NO ESTAR OBLIGADOS A PRESENTAR LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA DE LOS PRINCIPALES IFD, SE PRESENTA DICHA INFORMACIÓN EN LA TABLA 1 ANEXA.

A CONTINUACIÓN, SE INFORMA UN RESUMEN DE LAS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS VIGENTES AL CIERRE DEL TRIMESTRE:

CONTRATO	NOCIONAL	UNIDAD	('000 USD)
FORWARDS DE DIVISAS (COMPRA)	6,900,000	EUR	7,982
SWAPS DE LIBOR A FIJA (COMPRA)	435,496,378	USD	435,496
SWAPS DE TIE A FIJA (COMPRA)	3,650,000,000	MXP	177,326
SWAPS - COBRE (COMPRA)	468	TON	4,066
SWAPS - ALUMINIO (COMPRA)	125	TON	331
		TOTAL	625,201

IV. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

DERIVADOS DE COBERTURA:

NO SE REALIZÓ UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD SOBRE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA QUE SE TIENEN, DEBIDO A QUE LAS COBERTURAS SE CONSIDERAN ALTAMENTE EFECTIVAS, ADEMÁS PORQUE EN LA EVALUACIÓN INICIAL Y DURANTE EL PERIODO EN QUE DURA LA MISMA, LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE Y EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LA POSICIÓN PRIMARIA, SON COMPENSADOS SOBRE UNA BASE PERIÓDICA POR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DEL IFD, EN UNA RAZÓN DE COBERTURA QUE SE ENCUENTRA EN UN RANGO DE ENTRE 80% Y 125%.

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN:

NO ES LA INTENCIÓN DE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. CONTRATAR IFD CON FINES DE NEGOCIACIÓN, COMO SE MENCIONA AL INICIO DE ESTE INFORME, SIN EMBARGO, SI LAS CONDICIONES DE MERCADO PRESENTAN UNA OPORTUNIDAD SE PUEDEN LLEGAR A CONTRATAR. EL USO DE IFD SURGE DE LA NECESIDAD DE CUBRIR RIESGOS PROPIOS DE LA OPERACIÓN, POR LO CUAL LOS INSTRUMENTOS DESIGNADOS COMO DE NEGOCIACIÓN, SON DE COBERTURA ECONÓMICA Y ESTÁN RESPALDADOS CON OPERACIONES PRIMARIAS, ES DECIR, EN CASO DE EVENTUALES PÉRDIDAS POR LA CONTRATACIÓN DE DICHAS COBERTURAS, ÉSTAS ESTARÍAN COMPENSADAS POR LAS UTILIDADES DE LA OPERACIÓN. LOS CASOS MÁS IMPORTANTES SON:

- FORWARDS DE DIVISAS CONTRA PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA.
- SWAPS DE TASA FIJA DE LARGO PLAZO CONTRA PRÉSTAMOS.

LA PÉRDIDA POTENCIAL EN LOS RESULTADOS NETOS A LO LARGO DEL TIEMPO SERÍA NULA O POCO REPRESENTATIVA, SIN EMBARGO, PODRÍA TENER EFECTOS TEMPORALES EN EL FLUJO DE EFECTIVO Y EN LOS RESULTADOS QUE NO AFECTARÍAN SIGNIFICATIVAMENTE NI PONDRÍAN EN RIESGO LA CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN DE LA ENTIDAD.

IDENTIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS QUE ORIGINARÍAN DICHAS PÉRDIDAS:

NO EXISTEN INSTRUMENTOS DE NEGOCIACIÓN SIN COBERTURA PRIMARIA, SIN EMBARGO, A CONTINUACIÓN, SE PRESENTAN LOS IMPACTOS ADICIONALES QUE SE PODRÍAN GENERAR EN LOS RESULTADOS POR FORWARDS DE DIVISAS Y SWAPS DE TASAS, DE ACUERDO CON LOS ESCENARIOS SOLICITADOS A PARTIR DE LA SITUACIÓN REPORTADA AL CIERRE DEL TRIMESTRE. EN CASO DE QUE SE DIERA ALGUNO DE ELLOS AL VENCIMIENTO DE LAS OPERACIONES, LA COMPAÑÍA TENDRÍA QUE LIQUIDAR DICHOS MONTOS A SU CONTRAPARTE. SÓLO EN ESE MOMENTO SE VERÍA AFECTADO EL FLUJO DE EFECTIVO.

EN DICHO ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD, ESTAMOS ASUMIENDO CAMBIOS NEGATIVOS EN EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE CON RESPECTO AL PRECIO PACTADO O DE MERCADO, EL QUE REFLEJE LAS PÉRDIDAS FUTURAS POTENCIALES (-10%, -25% Y -50%).

SWAPS DE LIBOR A FIJA (COMPRA)					
50,000	M USD	ESCENARIO	VARIACIÓN	PRECIO CON VARIACIÓN	PÉRDIDA POTENCIAL MILES DE PESOS
		PROBABLE	-10%	0.5364%	110,260
		POSIBLE	-25%	0.4470%	127,878
		REMOTO	-50%	0.2980%	132,933
SWAPS DE TIEE A FIJA (COMPRA)					
3,650,000	M MXP	ESCENARIO	VARIACIÓN	PRECIO CON VARIACIÓN	PÉRDIDA POTENCIAL MILES DE PESOS
		PROBABLE	-10%	5.7806%	93,241
		POSIBLE	-25%	4.8171%	237,759
		REMOTO	-50%	3.2114%	478,624

TIPO DE DERIVADO VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA U OTROS FINES TALES COMO NEGOCIACIÓN	MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL	UNIDAD	PRECIO PACTADO	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA			VALOR RAZONABLE (MILES DE PESOS)		VENCIMIENTOS		COLATERALES / LINEAS DE CREDITO / VALORES DADOS EN GARANTIA
					TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR		TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	MONTO	AÑO	
FORWARDS DE DIVISAS (COMPRA)	COBERTURA	6,900	M EUR	1.1572	1.1462	1.1785	T.C.	(2,114)	(678)	(2,114)	2021	L.C. / COLAT.
SWAPS DE LIBOR A FIJA (COMPRA)	COBERTURA	77,099	M DLLS	2.6500	0.6703	0.5191	TASA	(152,634)	(164,931)	(152,634)	2035	L.C.
	COBERTURA	77,099	M DLLS	2.6500	0.5921	0.5170	TASA	(158,662)	(165,094)	(158,662)	2035	L.C.
	COBERTURA	77,099	M DLLS	2.6500	0.5820	0.5870	TASA	(159,440)	(159,681)	(159,440)	2035	L.C.
	COBERTURA	77,099	M DLLS	2.6500	0.5802	0.5003	TASA	(159,576)	(166,385)	(159,576)	2035	L.C.
	COBERTURA	77,099	M DLLS	2.6500	0.6574	0.5190	TASA	(153,627)	(164,941)	(153,627)	2035	L.C.
SWAPS DE LIBOR A FIJA (COMPRA)	NEGOCIACION	25,000	M DLLS	2.4038	0.3524	0.5600	TASA	(51,285)	(46,093)	(51,285)	2035	L.C.
	NEGOCIACION	25,000	M DLLS	2.3200	0.8397	0.8312	TASA	(37,007)	(37,219)	(37,007)	2030	L.C.
SWAPS DE TIEE A FIJA (COMPRA)	NEGOCIACION	500,000	M MXP	7.9500	7.9255	7.9700	TASA	(12,252)	9,994	(12,252)	2027	L.C.
	NEGOCIACION	400,000	M MXP	6.4600	6.4579	6.4538	TASA	(842)	(2,464)	(842)	2022	L.C.
	NEGOCIACION	250,000	M MXP	6.1075	6.1400	6.1241	TASA	8,135	4,161	8,135	2024	L.C.
	NEGOCIACION	300,000	M MXP	6.0400	6.0748	6.0590	TASA	10,436	5,707	10,436	2024	L.C.
	NEGOCIACION	300,000	M MXP	6.1450	6.1778	6.1610	TASA	9,852	4,805	9,852	2024	L.C.
	NEGOCIACION	300,000	M MXP	6.0400	6.0753	6.0595	TASA	10,589	5,852	10,589	2024	L.C.

	NEGOCIACION	300,000	M MXP	5.9500	5.9881	5.9725	TASA	11,428	6,741	11,428	2024	L.C.
	NEGOCIACION	300,000	M MXP	5.8800	5.9200	5.9045	TASA	12,002	7,353	12,002	2024	L.C.
	NEGOCIACION	500,000	M MXP	6.2950	6.3281	6.3121	TASA	16,525	8,566	16,525	2025	L.C.
	NEGOCIACION	500,000	M MXP	6.2200	6.2553	6.1792	TASA	17,649	(20,404)	17,649	2025	L.C.
SWAPS - COBRE (COMPRA)	COBERTURA	318	TON	9,372.7	9,552.6	9,403.7	USD / TON	1,176	627	1,176	2021	L.C. / COLAT.
	COBERTURA	150	TON	8,248.0	8,524.4	7,841.0	EUR / TON	969	(108)	969	2021	L.C. / COLAT.
SWAPS - ALUMINIO (COMPRA)	COBERTURA	125	TON	2,644.4	2,695.4	2,841.2	USD / TON	131	1,423	131	2021	L.C. / COLAT.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	338,903,000	338,725,000
Saldos en bancos	3,329,419,000	5,486,831,000
Total efectivo	3,668,322,000	5,825,556,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	7,529,320,000	5,938,546,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	7,529,320,000	5,938,546,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	11,197,642,000	11,764,102,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	27,773,294,000	21,530,545,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	5,237,509,000	5,187,980,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	2,564,205,000	1,815,977,000
Gastos anticipados circulantes	217,816,000	295,175,000
Total anticipos circulantes	2,782,021,000	2,111,152,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,787,958,000	3,690,086,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	3,462,211,000	3,379,482,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	13,395,000	18,435,000
Otras cuentas por cobrar circulantes	693,727,000	989,104,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	40,287,904,000	33,527,302,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	4,761,125,000	2,882,093,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	4,761,125,000	2,882,093,000
Mercancía circulante	10,915,569,000	10,262,174,000
Trabajo en curso circulante	1,130,449,000	682,953,000
Productos terminados circulantes	1,454,759,000	1,051,441,000
Piezas de repuesto circulantes	684,045,000	563,002,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	4,360,000	34,427,000
Otros inventarios circulantes	1,191,048,000	544,654,000
Total inventarios circulantes	20,141,355,000	16,020,744,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	17,192,151,000	1,297,214,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	3,499,000	3,500,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	17,195,650,000	1,300,714,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	6,266,281,000	4,844,379,000
Inversiones en asociadas	36,528,466,000	31,555,423,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	42,794,747,000	36,399,802,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	3,778,698,000	3,849,193,000
Edificios	18,026,895,000	7,564,994,000
Total terrenos y edificios	21,805,593,000	11,414,187,000
Maquinaria	5,261,423,000	16,256,909,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	331,739,000	352,082,000
Total vehículos	331,739,000	352,082,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	1,855,845,000	2,243,666,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	2,288,824,000	2,435,698,000
Construcciones en proceso	962,358,000	17,474,921,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	32,505,782,000	50,177,463,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	4,592,131,000	3,383,540,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	9,095,000	9,095,000
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	4,601,226,000	3,392,635,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	6,363,000	7,395,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	2,071,318,000	1,060,094,000
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	92,809,000	168,427,000
Licencias y franquicias	24,323,000	28,211,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	27,221,000	56,582,000
Otros activos intangibles	152,586,000	139,003,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,374,620,000	1,459,712,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	2,374,620,000	1,459,712,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	12,860,801,000	11,623,855,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	836,946,000	710,794,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	617,000	547,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	617,000	547,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	2,275,033,000	2,401,143,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	1,863,403,000	1,891,931,000
Retenciones por pagar circulantes	76,803,000	75,705,000
Otras cuentas por pagar circulantes	2,922,928,000	2,691,412,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	18,973,128,000	17,503,456,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	5,436,570,000	196,813,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	3,000,000,000
Otros créditos con costo a corto plazo	84,176,000	94,154,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,127,000	263,620,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	5,522,873,000	3,554,587,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	15,130,729,000	17,320,230,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,500,000,000	3,500,000,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	872,232,000	1,431,492,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	19,502,961,000	22,251,722,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	19,894,000	23,551,000
Otras provisiones a corto plazo	8,017,045,000	5,609,257,000
Total de otras provisiones	8,036,939,000	5,632,808,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	112,409,000	27,028,000
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	(963,869,000)	(1,286,677,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	9,705,943,000	7,247,476,000
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	(577,015,000)	(897,481,000)
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	(351,264,000)	(1,393,352,000)
Total otros resultados integrales acumulados	7,926,204,000	3,696,994,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	185,773,253,000	169,826,599,000
Pasivos	71,698,606,000	69,111,756,000
Activos (pasivos) netos	114,074,647,000	100,714,843,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	73,125,685,000	64,588,408,000
Pasivos circulantes	39,542,663,000	34,924,831,000
Activos (pasivos) circulantes netos	33,583,022,000	29,663,577,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-12-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Actual 2021-10-01 - 2021-12-31	Trimestre Año Anterior 2020-10-01 - 2020-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	3,511,892,000	2,921,757,000	1,056,317,000	836,883,000
Venta de bienes	90,540,560,000	65,134,322,000	28,091,951,000	22,975,207,000
Intereses	3,090,829,000	3,586,863,000	804,692,000	778,475,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	900,244,000	651,900,000	310,429,000	186,257,000
Arrendamiento	2,520,967,000	1,044,507,000	227,437,000	216,814,000
Construcción	23,883,381,000	21,200,897,000	6,999,802,000	6,122,156,000
Otros ingresos	124,916,000	144,124,000	21,928,000	35,404,000
Total de ingresos	124,572,789,000	94,684,370,000	37,512,556,000	31,151,196,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	571,524,000	1,269,193,000	183,399,000	195,460,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	3,696,391,000	6,302,703,000	1,438,702,000	226,165,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	558,477,000	38,706,000	63,103,000	(879,000)
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	4,826,392,000	7,610,602,000	1,685,204,000	420,746,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,684,778,000	2,272,753,000	337,322,000	505,508,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	3,653,161,000	5,488,139,000	1,483,315,000	1,359,120,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	239,104,000	436,596,000	28,826,000	70,195,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	5,577,043,000	8,197,488,000	1,849,463,000	1,934,823,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	2,523,532,000	3,545,246,000	(3,632,000)	690,368,000
Impuesto diferido	80,954,000	(905,827,000)	920,044,000	173,157,000
Total de Impuestos a la utilidad	2,604,486,000	2,639,419,000	916,412,000	863,525,000

[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]

EN EL AÑO EN CURSO, LA ENTIDAD APLICÓ UNA SERIE DE IFRS NUEVAS Y MODIFICADAS EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) LAS CUALES SON OBLIGATORIAS Y ENTRAN EN VIGOR A PARTIR DE LOS EJERCICIOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2021.

IMPACTO INICIAL DE LA APLICACIÓN DE LA REFORMA DE LA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA.

EN EL AÑO PREVIO, LA ENTIDAD ADOPTÓ LA FASE 1 DE LAS ENMIENDAS DE LA REFORMA DE LA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA: ENMIENDAS A LA IFRS 9/IAS 39 E IFRS 7. ESTAS ENMIENDAS MODIFICAN ESPECÍFICAMENTE LOS REQUERIMIENTOS DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS PARA PERMITIR QUE LAS MISMAS, CONTINÚEN POR LAS AFECTACIONES A LAS COBERTURAS DURANTE UN PERIODO DE INCERTIDUMBRE ANTES DE QUE LAS PARTIDAS CUBIERTAS O LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA SEAN MODIFICADOS COMO UN RESULTADO DE LA REFORMA POR LA TASA INTERÉS DE REFERENCIA.

EN EL AÑO EN CURSO, LA ENTIDAD ADOPTÓ LA FASE 2 DE LAS ENMIENDAS DE LA REFORMA DE LA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA - ENMIENDAS A LA IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 E IFRS 16. ADOPTAR ESTAS MODIFICACIONES PERMITE QUE LA ENTIDAD REFLEJE LOS EFECTOS DE LA TRANSICIÓN DE LA TASA INTERBANK OFFERED RATE (IBOR) A UNA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA (TAMBIÉN CONOCIDA COMO "TASA LIBRE DE RIESGO" O RFR) SIN GENERAR UN IMPACTO QUE PODRÍA PRODUCIR INFORMACIÓN QUE NO SEA ÚTIL PARA LOS USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LA ENTIDAD NO HA REFORMULADO EL PERIODO PREVIO. EN CAMBIO, LAS ENMIENDAS HAN SIDO APLICADAS RETROSPECTIVAMENTE CON CUALQUIER AJUSTE RECONOCIDO EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL APROPIADOS AL 1 DE ENERO DE 2021.

AMBAS ENMIENDAS FASES 1 Y 2 SON RELEVANTES PARA EL GRUPO, YA QUE APLICA CONTABILIDAD DE COBERTURAS A SU EXPOSICIÓN POR TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA, Y EN EL AÑO EN CURSO SE HAN HECHO MODIFICACIONES A ALGUNAS COMO RESPUESTA A LA REFORMA (PERO NO A TODAS) DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS QUE VENCEN EN 2021 (LA FECHA EN LA CUAL SE ESPERA QUE SEA IMPLEMENTADA ESTA REFORMA).

LAS MODIFICACIONES SON RELEVANTES PARA LOS SIGUIENTES TIPOS DE RELACIONES DE COBERTURA Y DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD, TODOS SE EXTIENDEN MÁS ALLÁ DE 2021, LA FECHA EN LA CUAL SE ESPERA SE IMPLEMENTE DICHA REFORMA:

- COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE DONDE LIBOR SE VINCULA CON DERIVADOS Y SON DESIGNADOS COMO COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE PARA LAS TASAS FIJAS DE DEUDA CON RESPECTO AL COMPONENTE DE RIESGO GBP LIBOR
- COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO DONDE IBOR SE VINCULA CON LOS DERIVADOS DESIGNADOS COMO COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO DE IBOR RELACIONADOS CON LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS; Y
- LETRAS DE CAMBIO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO QUE SE REFERENCIAN CON LIBOR Y SON SUJETAS A LA REFORMA POR TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA.

LA APLICACIÓN DE LAS MODIFICACIONES IMPACTA LA CONTABILIDAD DE LA ENTIDAD DE LA SIGUIENTE FORMA:

- LA ENTIDAD HA EMITIDO DEUDA DENOMINADA A UNA TASA FIJA, SU VALOR RAZONABLE SE CUBRE USANDO LA TASA FIJA CON SWAPS DE TASA LIBOR. LAS MODIFICACIONES PERMITEN LA CONTINUIDAD DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURA INCLUSO SI EN EL FUTURO LA TASA DE REFERENCIA, LIBOR, NO PUEDA SER IDENTIFICABLE POR SEPARADO Y EXISTIERA INCERTIDUMBRE ACERCA DEL REEMPLAZO DE LAS TASAS LIBRES VARIABLES, INCLUYENDO LOS SWAPS DE TASAS DE INTERÉS. SIN EMBARGO, ESTO NO SE EXTIENDE AL REQUERIMIENTO DE QUE LOS COMPONENTES DE RIESGO POR TASAS DE INTERÉS DEBAN CONTINUARSE MIDIENDO CONFIABLEMENTE. SI EL COMPONENTE DE RIESGO NO SE PUEDE MEDIR CONFIABLEMENTE, LA RELACIÓN CONTABLE SE DISCONTINUARÁ.

PARA ESAS ENTIDADES QUE APLÍQUENLOS REQUERIMIENTOS DE LA IAS 39 EN LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, EL SIGUIENTE PÁRRAFO SERÁ RELEVANTE.

- LA ENTIDAD NO DISCONTINUARÁ LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, CONSIDERANDO QUE EN FORMA RETROSPECTIVA LA EFICACIA DE LA COBERTURA Y CAE FUERA DEL RANGO DEL 80-125% Y LA RELACIÓN DE COBERTURA ESTÁ SUJETA A LA TASA LIBRE DE REFERENCIA. PARA LOS QUE NO ESTÉN SUJETOS A LA REFORMA DE TASAS DE REFERENCIA LA ENTIDAD CONTINUA CON LA SUSPENSIÓN DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS SI LA EFICACIA RETROSPECTIVA ESTA FUERA DEL RANGO DEL 80-125%.

LA ENTIDAD CONTINUARÁ APLICANDO LAS MODIFICACIONES DE LA FASE 1 DE LA IFRS 9/IAS 39 HASTA QUE TERMINE LA INCERTIDUMBRE QUE SURGE POR LA REFORMA DE TASAS DE REFERENCIA CON RESPECTO AL TIEMPO Y EL MONTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO SUBYACENTES A LOS CUALES ESTÁ EXPUESTA LA ENTIDAD. LA ENTIDAD ESPERA QUE LA INCERTIDUMBRE CONTINÚE HASTA QUE SUS CONTRATOS QUE TIENEN DE REFERENCIA A UNA IBOR SE MODIFIQUEN A UNA FECHA ESPECÍFICA EN LA CUAL LAS TASAS DE REFERENCIA SERÁN REEMPLAZADAS Y LA BASE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS TASAS DE REFERENCIA ALTERNATIVAS SEAN DETERMINADAS INCLUYENDO CUALQUIER SPREAD FIJO.

COMO RESULTADO DE LAS MODIFICACIONES DE LA FASE 2:

- CUANDO LOS TÉRMINOS CONTRACTUALES DE LOS PRÉSTAMOS DE LA ENTIDAD SEAN MODIFICADOS, COMO UNA CONSECUENCIA DIRECTA DE LA REFORMA DE TASAS DE REFERENCIA Y LA NUEVA BASE PARA DETERMINAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES ES EQUIVALENTE A LA BASE INMEDIATA QUE PRECEDE EL CAMBIO, LA ENTIDAD CAMBIARÁ LA BASE PARA DETERMINAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES PROSPECTIVAMENTE REVISANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA. SI SE REALIZAN CAMBIOS ADICIONALES, QUE NO SEAN DIRECTAMENTE RELACIONADOS A LA REFORMA, SE APLICAN LOS REQUERIMIENTOS DE LA IFRS 9 A OTRAS MODIFICACIONES.
- CUANDO UN ARRENDAMIENTO ES MODIFICADO COMO CONSECUENCIA DE LA REFORMA DE TASA DE REFERENCIA Y LA NUEVA BASE PARA DETERMINAR LOS PAGOS DE ARRENDAMIENTO SON ECONÓMICAMENTE EQUIVALENTES A LA BASE PREVIA, LA ENTIDAD REMIDE EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO PARA REFLEJAR EL PAGO DE ARRENDAMIENTO DESCONTADO, USANDO UNA TASA DE DESCUENTO REVISADA QUE REFLEJA EL CAMBIO EN LA BASE PARA DETERMINAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES.
- CUANDO SE REALIZAN LOS CAMBIOS EN LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA, LAS PARTIDAS Y EL RIESGO CUBIERTOS COMO RESULTADO DE LA REFORMA DE TASAS DE REFERENCIA, LA ENTIDAD ACTUALIZA LA DOCUMENTACIÓN DE LA COBERTURA SIN DESCONTINUAR LA RELACIÓN DE LA COBERTURA Y, EN CASO DE UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO, LA CANTIDAD ACUMULADA EN LA RESERVA DE LA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO.
- PARA LA ENTIDAD EL VALOR RAZONABLE DE LAS COBERTURAS DE UNA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA NO CONTRACTUAL, EN TRANSICIÓN A LA TASA DE REFERENCIA ALTERNATIVA, SI ESA TASA DE RIESGO NO PUEDE SER IDENTIFICADA POR SEPARADO A LA FECHA DE LA DESIGNACIÓN, SE CONSIDERARÁ QUE HA CUMPLIDO CON LA SEPARACIÓN IDENTIFICABLE A LA FECHA DE DESIGNACIÓN, SI LA ENTIDAD ESPERA RAZONABLEMENTE QUE EL TÉRMINO DEL COMPONENTE ESPECÍFICO DE LA TASA DE INTERÉS SEA DENTRO DE UN PERIODO DE 24 MESES A PARTIR DE LA FECHA EN LA CUAL SE DESIGNA LA TASA DE REFERENCIA ALTERNATIVA, INDEPENDIEMENTE DEL TÉRMINO POR EL CUAL SE DETERMINÓ ESA COBERTURA. EL PERIODO DE 24 MESES APLICA EN UNA BASE DE TASA POR TASA.

LA ENTIDAD IMPLEMENTÓ UNA SERIE DE IFRS NUEVAS Y MODIFICADAS, EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD ("IASB" POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) LAS CUALES SON OBLIGATORIAS Y ENTRARON EN VIGOR A PARTIR DE LOS EJERCICIOS QUE INICIARON EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2021.

IMPACTO INICIAL POR LAS CONCESIONES APLICADAS A LAS RENTAS BAJO IFRS 16 DEBIDO A TEMAS RELACIONADOS CON COVID-19 DESPUÉS DEL 30 DE JUNIO DE 2021, ENMIENDA A LA IFRS 16

16 DEBIDO A TEMAS RELACIONADOS CON COVID-19 (ENMIENDA A LA IFRS 16) QUE PROVEE RECURSOS PRÁCTICOS PARA LA CONTABILIDAD DE LAS CONCESIONES PARA LOS ARRENDATARIOS COMO UNA CONSECUENCIA DIRECTA DEL COVID-19, INTRODUCIENDO UN EXPEDIENTE PRÁCTICO A LA IFRS 16.

EN MARZO DE 2021, EL IASB EMITIÓ CONCESIONES DE RENTA RELACIONADAS A COVID-19 DESPUÉS DEL 30 DE JUNIO DE 2021 (ENMIENDA A LA IFRS 16). CUANDO EL IASB PUBLICÓ LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 16 EN MAYO DE 2020, SE LE PERMITIÓ AL ARRENDADOR APLICAR EL EXPEDIENTE PRÁCTICO DE LA CONCESIÓN DE RENTAS PARA CUALQUIER REDUCCIÓN EN EL PAGO DE ARRENDAMIENTOS AFECTANDO LOS PAGOS ORIGINALES ANTES O AL 30 DE JUNIO DE 2021. DEBIDO A LA NATURALEZA DE LA PANDEMIA POR COVID-19, LA MODIFICACIÓN EXTENDÍA UN EXPEDIENTE PRÁCTICO PARA APLICAR ESOS PAGOS ORIGINALES ANTES O AL 30 DE JUNIO DE 2022.

EN EL AÑO EN CURSO, LA ENTIDAD HA APLICADO LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 16 (COMO FUERON EMITIDAS POR EL IASB EN MAYO 2021) DE FORMA ANTICIPADA A LA FECHA DE VIGENCIA.

EL EXPEDIENTE PRÁCTICO PERMITE QUE UN ARRENDATARIO ELIJA NO EVALUAR SI UNA RENTA RELACIONADA POR COVID-19 ES UNA MODIFICACIÓN AL ARRENDAMIENTO. UN ARRENDATARIO QUE HACE ESTA ELECCIÓN DEBERÁ CONTABILIZAR CUALQUIER CAMBIO EN LOS PAGOS DE RENTA RESULTANTES DE LA CONCESIÓN DE RENTAS RELACIONADAS A COVID-19 APLICANDO LA IFRS 16 COMO SI EL CAMBIO NO FUERA UNA MODIFICACIÓN AL ARRENDAMIENTO.

EL EXPEDIENTE PRÁCTICO APLICA SOLO A LAS CONCESIONES DE RENTA QUE OCURREN POR CONSECUENCIA DIRECTA RELACIONADA A COVID-19 Y SOLO SI LAS SIGUIENTES CONDICIONES SE CUMPLEN:

- A) EL CAMBIO EN LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTO RESULTA EN UNA CONSIDERACIÓN QUE SEA SUSTANCIALMENTE LA MISMA, O MENOR QUE, LA CONSIDERACIÓN DEL ARRENDAMIENTO INMEDIATAMENTE ANTERIOR AL CAMBIO.
- B) CUALQUIER REDUCCIÓN EN LOS PAGOS DE ARRENDAMIENTO SOLO AFECTA A LOS PAGOS DEBIDOS EN O ANTES DEL 30 DE JUNIO DE 2022 (UNA CONCESIÓN DE RENTA CUMPLE ESTA CONDICIÓN SI RESULTA EN UNA REDUCCIÓN DE PAGOS ANTES DEL 30 DE JUNIO DE 2022 O INCREMENTA LOS PAGOS DE ARRENDAMIENTO QUE SE EXTIENDEN MÁS ALLÁ DEL 30 DE JUNIO DE 2022); Y
- C) NO HAY UN CAMBIO SUSTANTIVO EN ALGUNA OTRA CLÁUSULA O CONDICIÓN DEL ARRENDAMIENTO.

IMPACTO EN LA CONTABILIDAD AL APLICAR LA EXCEPCIÓN A LOS CAMBIOS EN LOS PAGOS DE ARRENDAMIENTO

NO SE HAN IDENTIFICADO AFECTACIONES DERIVADAS DE LA ADOPCIÓN PARA LA ENTIDAD.

IFRS 17 CONTRATOS DE SEGURO

LA IFRS 17 ESTABLECE LOS PRINCIPIOS PARA EL RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN, PRESENTACIÓN Y DIVULGACIÓN DE LOS CONTRATOS DE SEGURO Y REEMPLAZA A LA IFRS 4 CONTRATOS DE SEGURO.

LA IFRS 17 DESCRIBE UN MODELO GENERAL, QUE SE MODIFICA PARA LOS CONTRATOS DE SEGURO CON CARACTERÍSTICAS DE PARTICIPACIÓN DIRECTA, QUE SE DESCRIBE COMO EL ENFOQUE DE TARIFA VARIABLE. EL MODELO GENERAL SE SIMPLIFICA SI SE CUMPLEN CIERTOS CRITERIOS AL MEDIR LA RESPONSABILIDAD DE LA COBERTURA RESTANTE MEDIANTE EL MÉTODO DE ASIGNACIÓN DE PRIMAS.

EL MODELO GENERAL UTILIZARÁ LOS SUPUESTOS ACTUALES PARA ESTIMAR EL MONTO, EL TIEMPO Y LA INCERTIDUMBRE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS Y MEDIRÁ EXPLÍCITAMENTE EL COSTO DE ESA INCERTIDUMBRE, TOMA EN CUENTA LAS TASAS DE INTERÉS DEL MERCADO Y EL IMPACTO DE LAS OPCIONES Y GARANTÍAS DE LOS ASEGURADOS.

EN JUNIO DE 2020, EL IASB EMITIÓ LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 17 PARA ENFOCARSE EN LAS PREOCUPACIONES E IMPLEMENTACIÓN DE LOS CAMBIOS QUE SE IDENTIFICARON DESPUÉS DE QUE LA IFRS 17 FUE PUBLICADA. LAS MODIFICACIONES DIFIEREN LA FECHA DE APLICACIÓN INICIAL DE LA IFRS 17 (INCORPORANDO LAS MODIFICACIONES) PARA AL REPORTE ANUAL QUE COMIENZE EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2023. AL MISMO TIEMPO, EL IASB EMITIÓ UNA EXTENSIÓN TEMPORAL DE EXENCIÓN PARA APLICAR IFRS 9 (MODIFICACIONES A LA IFRS 4) QUE EXTIENDE LA FECHA DE EXPIRACIÓN DE LA EXCEPCIÓN TEMPORAL PARA APLICAR LA IFRS 9 EN LA IFRS 4 PARA PERIODOS ANUALES EMPEZANDO EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2023.

IFRS 17 DEBE SER APLICADA RETROSPECTIVAMENTE A MENOS DE QUE NO SEA PRÁCTICO, EN DADO CASO SE MODIFICARÁ EL ENFOQUE RETROSPECTIVO O SE APLICARÁ EL ENFOQUE DEL VALOR RAZONABLE.

DE ACUERDO CON LOS REQUISITOS DE TRANSICIÓN, LA FECHA DE LA APLICACIÓN INICIAL ES EL COMIENZO DEL PERÍODO DE INFORME ANUAL EN EL QUE LA ENTIDAD APLICA LA NORMA POR PRIMERA VEZ Y, LA FECHA DE TRANSICIÓN ES EL COMIENZO DEL PERÍODO INMEDIATAMENTE ANTERIOR A LA FECHA DE LA APLICACIÓN INICIAL.

MODIFICACIONES A IFRS 10 E IAS 28 VENTA O CONTRIBUCIÓN DE ACTIVOS ENTRE UN INVERSIONISTA Y SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO

LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 10 Y LA IAS 28 TRATAN CON SITUACIONES DONDE HAY UNA VENTA O CONTRIBUCIÓN DE ACTIVOS ENTRE UN INVERSIONISTA Y SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO. ESPECÍFICAMENTE, LAS MODIFICACIONES ESTABLECEN QUE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA PÉRDIDA DE CONTROL DE UNA SUBSIDIARIA QUE NO CONTIENE UN NEGOCIO EN UNA TRANSACCIÓN CON UNA ASOCIADA O UN NEGOCIO CONJUNTO QUE SE CONTABILIZA UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, SE RECONOCEN EN EL BENEFICIO O PÉRDIDA DE LA CONTROLADORA SÓLO EN LA MEDIDA EN QUE LA PARTICIPACIÓN DE LOS INVERSIONISTAS NO RELACIONADOS EN ESA ASOCIADA O EMPRESA CONJUNTA.

DEL MISMO MODO, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA REMEDIACIÓN DE LAS INVERSIONES RETENIDAS EN CUALQUIER ANTIGUA SUBSIDIARIA (QUE SE HA CONVERTIDO EN UNA ASOCIADA O UN NEGOCIO CONJUNTO QUE SE CONTABILIZA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CAPITAL) AL VALOR RAZONABLE, SE RECONOCEN EN EL BENEFICIO O PÉRDIDA DE LA CONTROLADORA ANTERIOR, SÓLO EN LA MEDIDA DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS INVERSIONISTAS NO RELACIONADOS EN LA NUEVA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO.

LA FECHA DE ENTRADA EN VIGOR DE LAS MODIFICACIONES AÚN NO HA SIDO FIJADA POR EL IASB; SIN EMBARGO, SE PERMITE LA APLICACIÓN ANTICIPADA. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD PREVÉ QUE LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES PUEDE TENER UN IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD EN PERÍODOS FUTUROS EN CASO DE QUE TALES TRANSACCIONES SURJAN.

MODIFICACIONES A IAS CLASIFICACIÓN DE PASIVOS COMO CIRCULANTE Y NO-CIRCULANTE

LAS MODIFICACIONES A IAS 1 AFECTAN SOLO A LA PRESENTACIÓN DE LOS PASIVOS COMO CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA Y NO POR EL MONTO O TIEMPO EN EL CUAL SE RECONOCE CUALQUIER ACTIVO, PASIVO, INGRESO O GASTO, O LA INFORMACIÓN REVELADA ACERCA DE ESAS PARTIDAS.

LAS MODIFICACIONES ACLARAN QUE LA CLASIFICACIÓN DE LOS PASIVOS COMO CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES SE BASA EN LOS DERECHOS DE LA EXISTENCIA AL FINAL DEL PERIODO DE REPORTE, ESPECIFICA QUE LA CLASIFICACIÓN NO SE VE AFECTADA POR LAS EXPECTATIVAS ACERCA DE SI LA ENTIDAD VA A EJERCER EL DERECHO DE APLAZAR LA CANCELACIÓN DEL PASIVO, EXPLICAR QUE EXISTEN DERECHOS SI HAY CONVENIOS QUE SE DEBAN CUMPLIR AL FINAL DEL PERIODO DE REPORTE, E INTRODUCIR UNA DEFINICIÓN DEL 'ACUERDO' PARA DEJAR EN CLARO QUE EL ACUERDO SE REFIERE A LA TRANSFERENCIA DE EFECTIVO DE LA CONTRAPARTE, INSTRUMENTOS DE CAPITAL, OTROS ACTIVOS O SERVICIOS.

LAS MODIFICACIONES SON APLICADAS RETROSPECTIVAMENTE PARA PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2023, CON LA APLICACIÓN ANTICIPADA PERMITIDA.

MODIFICACIONES A IFRS 3 - REFERENCIA AL MARCO CONCEPTUAL

LAS MODIFICACIONES ACTUALIZAN IFRS 3 PARA QUE SE PUEDA REFERIR AL MARCO CONCEPTUAL 2018 EN LUGAR DEL MARCO DE 1989. TAMBIÉN AÑADIERON UN REQUERIMIENTO QUE, PARA OBLIGACIONES DENTRO DEL ALCANCE DE IAS 37, UN COMPRADOR APLICA LA IAS 37 PARA DETERMINAR SI LA FECHA DE ADQUISICIÓN ES UNA OBLIGACIÓN PRESENTE O EXISTE COMO RESULTADO A PARTIR DE UN EVENTO PASADO. POR GRAVÁMENES QUE ESTÉN DENTRO DEL ALCANCE DE IFRIC 21 GRAVÁMENES, EL COMPRADOR APLICA IFRIC 21 PARA DETERMINAR SI LA OBLIGACIÓN DA LUGAR A UN PASIVO PARA PAGAR EL GRAVAMEN QUE OCURRIÓ EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN.

FINALMENTE, LAS MODIFICACIONES AGREGAN UNA DECLARACIÓN EXPLÍCITA QUE EL COMPRADOR NO RECONOCERÁ UN ACTIVO CONTINGENTE ADQUIRIDO DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

LAS MODIFICACIONES SON EFECTIVAS PARA LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS CUYA FECHA DE ADQUISICIÓN SEA EN O DESPUÉS DEL PERIODO INICIAL DEL PRIMER PERIODO ANUAL INICIANDO EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022. CON OPCIÓN A APLICACIÓN ANTICIPADA SI LA ENTIDAD TAMBIÉN APLICA TODAS LAS OTRAS REFERENCIAS ACTUALIZADAS (PUBLICADAS JUNTO CON EL MARCO CONCEPTUAL) AL MISMO TIEMPO O ANTICIPADAMENTE.

MODIFICACIONES A IAS 16 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ANTES DE SER USADOS.

LAS MODIFICACIONES PROHÍBEN LA DEDUCCIÓN DEL COSTO DE UN ACTIVO DE PROPIEDAD, PLANTA O EQUIPO CUALQUIER INGRESO DE VENDER EL ACTIVO DESPUÉS DE QUE ESTÉ LISTO PARA USARSE, POR EJEMPLO, INGRESOS MIENTRAS EL ACTIVO SE LLEVA A LA UBICACIÓN Y SE REALIZA EL ACONDICIONAMIENTO NECESARIO PARA QUE SEA OPERABLE EN LA MANERA QUE ESTÁ DESTINADO DE ACUERDO CON LA ADMINISTRACIÓN. POR CONSIGUIENTE, UNA ENTIDAD DEBE RECONOCER ESOS INGRESOS POR VENTAS Y COSTOS EN RESULTADOS. LA ENTIDAD MIDE LOS COSTOS DE ESAS PARTIDAS CONFORME A LA IAS 2 INVENTARIOS. LAS MODIFICACIONES ACLARAN EL SIGNIFICADO DE 'PROBAR SI UN ACTIVO FUNCIONA ADECUADAMENTE'. AHORA IAS 16 ESPECIFICA ESTO COMO UNA EVALUACIÓN EN LA CUAL EL DESEMPEÑO FÍSICO Y TÉCNICO DEL ACTIVO ES CAPAZ DE SER USADO EN LA PRODUCCIÓN O EN EL SUMINISTRO DE BIENES O SERVICIOS, PARA RENTA U OTROS, O PROPÓSITOS ADMINISTRATIVOS.

SI NO SE PRESENTA POR SEPARADO EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, LOS ESTADOS FINANCIEROS DEBERÁN REVELAR LAS CANTIDADES DE INGRESOS Y COSTOS EN RESULTADOS RELACIONADOS A PARTIDAS QUE NO SON UNA SALIDA POR LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS DE LA ENTIDAD, EN LA LÍNEA DE PARTIDA(S) EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DONDE SE INCLUYAN LOS INGRESOS Y COSTOS.

LAS MODIFICACIONES SON APLICADAS RETROSPECTIVAMENTE, PERO SOLO A LAS PARTIDAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO QUE SON TRÁIDAS A LA UBICACIÓN Y CONDICIONES NECESARIAS PARA QUE SEAN CAPACES DE OPERARSE COMO LA ADMINISTRACIÓN LO TIENE PLANEADO EN O DESPUÉS DEL INICIO DEL PERIODO EN EL CUAL SE PRESENTAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD EN LOS CUALES APLIQUE POR PRIMERA VEZ LAS MODIFICACIONES.

LA ENTIDAD DEBERÁ RECONOCER EL EFECTO ACUMULADO DE LA APLICACIÓN INICIAL DE LAS MODIFICACIONES COMO UN AJUSTE AL BALANCE EN LAS UTILIDADES RETENIDAS (O ALGÚN COMPONENTE DE CAPITAL, QUE SEA APROPIADO) AL INICIO DEL PRIMER PERIODO QUE SE PRESENTE.

LAS MODIFICACIONES SON EFECTIVAS PARA PERIODOS ANUALES QUE INICIEN EL 1 DE ENERO DE 2022 CON OPCIÓN DE APLICACIÓN ANTICIPADA.

MODIFICACIONES A IAS 37 - CONTRATOS ONEROSOS - COSTOS POR CUMPLIR UN CONTRATO

LAS MODIFICACIONES ESPECIFICAN QUE LOS 'COSTOS POR CUMPLIR' UN CONTRATO COMPRENDE LOS 'COSTOS RELACIONADOS DIRECTAMENTE AL CONTRATO'. LOS COSTOS QUE SE RELACIONAN DIRECTAMENTE A UN CONTRATO CONSISTEN EN LOS COSTOS INCREMENTALES Y LOS COSTOS POR CUMPLIR UN CONTRATO (EJEMPLO: MANO DE OBRA O MATERIALES) Y LA ASIGNACIÓN DE OTROS COSTOS QUE SE RELACIONEN DIRECTAMENTE PARA CUMPLIR UN CONTRATO (COMO LA ASIGNACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN A LAS PARTIDAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO PARA CUMPLIR EL CONTRATO).

LAS MODIFICACIONES APLICAN PARA CONTRATOS EN LOS CUALES LA ENTIDAD NO HA CUMPLIDO AÚN CON TODAS SUS OBLIGACIONES AL INICIO DEL PERIODO ANUAL DE REPORTE EN LOS CUALES LA ENTIDAD APLIQUE POR PRIMERA VEZ LAS MODIFICACIONES. LOS COMPARATIVOS NO DEBEN REFORMULARSE. EN CAMBIO, LA ENTIDAD DEBE RECONOCER EL EFECTO ACUMULADO DE LA APLICACIÓN INICIAL DE LAS MODIFICACIONES COMO UN AJUSTE AL BALANCE EN LAS UTILIDADES RETENIDAS O ALGÚN OTRO COMPONENTE DE CAPITAL, COMO SEA APROPIADO, PARA LA FECHA DE APLICACIÓN INICIAL.

LAS MODIFICACIONES SON EFECTIVAS PARA PERIODOS ANUALES QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022, CON OPCIÓN DE APLICACIÓN ANTICIPADA.

MODIFICACIONES ANUALES A LAS NORMAS IFRS 2018-2020

LAS MODIFICACIONES ANUALES INCLUYEN LA MODIFICACIÓN A CUATRO NORMAS.

IFRS 1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA,
LA MODIFICACIÓN PROVEE ALIVIO ADICIONAL PARA LA SUBSIDIARIA QUE ADOPTA POR PRIMERA VEZ DESPUÉS QUE SU MATRIZ CON RESPECTO A LA CONTABILIDAD POR LAS DIFERENCIAS ACUMULADAS POR CONVERSIÓN. COMO RESULTADO DE LAS MODIFICACIONES, UNA SUBSIDIARIA USA LA EXCEPCIÓN DE IFRS 1: D16(A) AHORA PUEDE ELEGIR MEDIAR LOS EFECTOS ACUMULADOS POR CONVERSIÓN DE LAS OPERACIONES EXTRANJERAS A VALOR EN LIBROS QUE SERPIA LO QUE SE INCLUYE EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE LA MATRIZ, BASADO EN LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LA MATRIZ A IFRS, SI NO HUBO AJUSTES POR LOS PROCEDIMIENTOS DE CONSOLIDACIÓN Y POR LOS EFECTOS DE COMBINACIÓN DE NEGOCIOS EN LOS QUE LA MATRIZ ADQUIRIÓ A LA SUBSIDIARIA. UNA ELECCIÓN SIMILAR ESTÁ DISPONIBLE PARA UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO QUE USA LA EXCEPCIÓN EN IFRS 1: D16(A).

LA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA PARA PERIODOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022, CON OPCIÓN DE ADOPCIÓN ANTICIPADA.

IFRS 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LA MODIFICACIÓN ACLARA QUE AL APLICAR LA PRUEBA DEL '10%' PARA EVALUAR SI SE DEBE DAR DE BAJA UN PASIVO FINANCIERO, UNA ENTIDAD INCLUYE SOLO LAS CUOTAS PAGADAS O RECIBIDAS ENTRE LA ENTIDAD (EL PRESTATARIO) Y EL PRESTADOR, INCLUYENDO CUOTAS PAGADAS O RECIBIDAS POR LA ENTIDAD O EL PRESTADOR.

LAS ENMIENDAS SON APLICADAS PROSPECTIVAMENTE A LAS MODIFICACIONES O CAMBIOS QUE OCURRAN EN O DESPUÉS DE LA FECHA QUE LA ENTIDAD APLICA POR PRIMERA VEZ LA ENMIENDA.

LA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES QUE EMPIEZAN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022, CON OPCIÓN A APLICACIÓN ANTICIPADA.

MODIFICACIONES A IAS 37 - CONTRATOS ONEROSOS - COSTOS POR CUMPLIR UN CONTRATO

LAS MODIFICACIONES ESPECIFICAN QUE LOS 'COSTOS POR CUMPLIR' UN CONTRATO COMPRENDE LOS 'COSTOS RELACIONADOS DIRECTAMENTE AL CONTRATO'. LOS COSTOS QUE SE RELACIONAN DIRECTAMENTE A UN CONTRATO CONSISTEN EN LOS COSTOS INCREMENTALES Y LOS COSTOS POR CUMPLIR UN CONTRATO (EJEMPLO: MANO DE OBRA O MATERIALES) Y LA ASIGNACIÓN DE OTROS COSTOS QUE SE RELACIONEN DIRECTAMENTE PARA CUMPLIR UN CONTRATO (COMO LA ASIGNACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN A LAS PARTIDAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO PARA CUMPLIR EL CONTRATO).

LAS MODIFICACIONES APLICAN PARA CONTRATOS EN LOS CUALES LA ENTIDAD NO HA CUMPLIDO AÚN CON TODAS SUS OBLIGACIONES AL INICIO DEL PERIODO ANUAL DE REPORTE EN LOS CUALES LA ENTIDAD APLIQUE POR PRIMERA VEZ LAS MODIFICACIONES. LOS COMPARATIVOS NO DEBEN REFORMULARSE. EN CAMBIO, LA ENTIDAD DEBE RECONOCER EL EFECTO ACUMULADO DE LA APLICACIÓN INICIAL DE LAS MODIFICACIONES COMO UN AJUSTE AL BALANCE EN LAS UTILIDADES RETENIDAS O ALGÚN OTRO COMPONENTE DE CAPITAL, COMO SEA APROPIADO, PARA LA FECHA DE APLICACIÓN INICIAL.

LAS MODIFICACIONES SON EFECTIVAS PARA PERIODOS ANUALES QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022, CON OPCIÓN DE APLICACIÓN ANTICIPADA.

MODIFICACIONES ANUALES A LAS NORMAS IFRS 2018-2020

LAS MODIFICACIONES ANUALES INCLUYEN LA MODIFICACIÓN A CUATRO NORMAS.

IFRS 1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, LA MODIFICACIÓN PROVEE ALIVIO ADICIONAL PARA LA SUBSIDIARIA QUE ADOPTA POR PRIMERA VEZ DESPUÉS QUE SU MATRIZ CON RESPECTO A LA CONTABILIDAD POR LAS DIFERENCIAS ACUMULADAS POR CONVERSIÓN. COMO RESULTADO DE LAS MODIFICACIONES, UNA SUBSIDIARIA USA LA EXCEPCIÓN DE IFRS 1: D16(A) AHORA PUEDE ELEGIR MEDIAR LOS EFECTOS ACUMULADOS POR CONVERSIÓN DE LAS OPERACIONES EXTRANJERAS A VALOR EN LIBROS QUE SERPIA LO QUE SE INCLUYE EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE LA MATRIZ, BASADO EN LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LA MATRIZ A IFRS, SI NO HUBO AJUSTES POR LOS PROCEDIMIENTOS DE CONSOLIDACIÓN Y POR LOS EFECTOS DE COMBINACIÓN DE NEGOCIOS EN LOS QUE LA MATRIZ ADQUIRIÓ A LA SUBSIDIARIA. UNA ELECCIÓN SIMILAR ESTÁ DISPONIBLE PARA UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO QUE USA LA EXCEPCIÓN EN IFRS 1: D16(A).

LA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA PARA PERIODOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022, CON OPCIÓN DE ADOPCIÓN ANTICIPADA.

IFRS 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LA MODIFICACIÓN ACLARA QUE AL APLICAR LA PRUEBA DEL '10%' PARA EVALUAR SI SE DEBE DAR DE BAJA UN PASIVO FINANCIERO, UNA ENTIDAD INCLUYE SOLO LAS CUOTAS PAGADAS O RECIBIDAS ENTRE LA ENTIDAD (EL PRESTATARIO) Y EL PRESTADOR, INCLUYENDO CUOTAS PAGADAS O RECIBIDAS POR LA ENTIDAD O EL PRESTADOR.

LAS ENMIENDAS SON APLICADAS PROSPECTIVAMENTE A LAS MODIFICACIONES O CAMBIOS QUE OCURRAN EN O DESPUÉS DE LA FECHA QUE LA ENTIDAD APLICA POR PRIMERA VEZ LA ENMIENDA.

LA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES QUE EMPIEZAN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2022, CON OPCIÓN A APLICACIÓN ANTICIPADA.

IFRS 16 ARRENDAMIENTOS

LAS MODIFICACIONES ELIMINAN LA FIGURA DEL REEMBOLSO POR MEJORAS A LOS ARRENDAMIENTOS. COMO LAS MODIFICACIONES A LA IFRS 16 SOLO SON CON RESPECTO A UN EJEMPLO ILUSTRATIVO, NO HAY FECHA DE INICIO ESTABLECIDA.

ENMIENDAS A LA IAS 1 Y A LAS DECLARACIONES DE PRÁCTICAS 2 DE IFRS REVELACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES

LAS ENMIENDAS CAMBIAN LOS REQUERIMIENTOS A LA IAS 1 CON RESPECTO A LA REVELACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES. LA MODIFICACIÓN REEMPLAZA LOS TÉRMINOS "POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS" CON "INFORMACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES". LA INFORMACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SON MATERIALES CUANDO SE CONSIDERA QUE, EN CONJUNTO CON OTRA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE UNA ENTIDAD, PUEDEN INFLUIR EN LA TOMA DE DECISIONES DE LOS USUARIOS PRIMARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE USO GENERAL Y QUE SON HECHOS EN LA BASE A DICHS ESTADOS FINANCIEROS.

LOS PÁRRAFOS DE SOPORTE EN LA IAS 1 SE MODIFICAN PARA ACLARAR LA INFORMACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE SE RELACIONAN A TRANSACCIONES INMATERIALES, OTROS EVENTOS O CONDICIONES QUE SEAN POR SÍ SOLOS MATERIALES. PARA DARLE SOPORTE A ESTAS MODIFICACIONES, EL IASB HA DESARROLLADO UNA GUÍA Y EJEMPLOS PARA EXPLICAR Y DEMOSTRAR LA APLICACIÓN DE LOS "4 PASOS DEL PROCESO DE MATERIALIDAD" DESCRITO EN LAS DECLARACIONES DE LAS PRÁCTICAS 2 DE IFRS.

LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 ESTARÁN VIGENTES POR LOS PERIODOS ANUALES QUE EMPIECEN EL 1 DE ENERO DE 2021, CON OPCIÓN A APLICACIÓN ANTICIPADA Y SON APLICADAS PROSPECTIVAMENTE. LAS MODIFICACIONES A LAS DECLARACIONES DE LAS PRÁCTICAS 2 DE IFRS NO CONTIENEN UNA FECHA DE VIGENCIA O REQUERIMIENTOS DE TRANSICIÓN.
MODIFICACIONES A LA IAS 8 DEFINICIÓN DE LAS ESTIMACIONES CONTABLES.

LAS MODIFICACIONES REEMPLAZAN LA DEFINICIÓN DE UN CAMBIO EN ESTIMACIONES CONTABLES. BAJO LA NUEVA DEFINICIÓN, LAS ESTIMACIONES CONTABLES SON "CANTIDADES MONETARIAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE SON SUJETAS A MEDIR INCERTIDUMBRE".

LA DEFINICIÓN DE UN CAMBIO EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES FUE ELIMINADA. SIN EMBARGO, EL IASB MANTUVO EL CONCEPTO DE CAMBIOS EN UNA ESTIMACIÓN CONTABLE EN LA NORMA CON LAS SIGUIENTES ACLARACIONES:

- UN CAMBIO EN UNA ESTIMACIÓN CONTABLE SON LOS RESULTADOS DE NUEVA INFORMACIÓN O UN NUEVO DESARROLLO NO SON LAS CORRECCIONES DE UN ERROR.

•LOS EFECTOS DE UN CAMBIO EN UN DATO DE ENTRADA O UNA TÉCNICA DE VALUACIÓN USADA PARA DESARROLLAR UNA ESTIMACIÓN CONTABLE SON CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES SI NO RESULTAN DE UNA CORRECCIÓN DE ERRORES DE PERIODOS PREVIOS.

EL IASB AGREGÓ DOS EJEMPLOS (EJEMPLO 4-5) PARA LA GUÍA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA IAS 8 QUE ACOMPAÑA LA NORMA. EL IASB HA ELIMINADO UN EJEMPLO (EJEMPLO 3) YA QUE PODRÍA CAUSAR CONFUSIÓN POR LAS MODIFICACIONES.

LAS MODIFICACIONES ESTARÁN VIGENTES POR LOS PERIODOS ANUALES QUE EMPIECEN EL 1 DE ENERO DE 2023 PARA LOS CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES Y LOS CAMBIOS EN ESTIMACIONES CONTABLES QUE OCURRAN EN O DESPUÉS DEL INICIO DE DICHO PERIODO CON OPCIÓN A APLICACIÓN ANTICIPADA.

MODIFICACIONES A LA IAS 12 IMPUESTOS DIFERIDOS RELACIONADOS A LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE SURGEN DE UNA SOLA TRANSACCIÓN.

LAS MODIFICACIONES INTRODUCIERON OTRA EXCEPCIÓN ADICIONAL APARTE DE LA EXENCIÓN DEL RECONOCIMIENTO INICIAL. EN LAS MODIFICACIONES, UNA ENTIDAD NO APLICA LA EXCEPCIÓN DE RECONOCIMIENTO INICIAL PARA LAS TRANSACCIONES QUE DAN LUGAR A DIFERENCIAS TEMPORALES GRAVABLES Y DEDUCIBLES.

DEPENDIENDO EN LA LEY APLICABLE DE IMPUESTOS, LAS DIFERENCIAS TEMPORALES GRAVABLES Y DEDUCIBLES PUEDEN DARSE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN ACTIVO Y UN PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN QUE NO SEA UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y NO AFECTE LA CONTABILIDAD NI LAS UTILIDADES GRAVABLES. POR EJEMPLO, PUEDE DARSE CON UN RECONOCIMIENTO DE UN PASIVO POR ARRENDAMIENTO Y EL CORRESPONDIENTE ACTIVO POR DERECHO DE USO APLICANDO LA IFRS 16 ARRENDAMIENTOS EN LA FECHA DEL INICIO DE UN ARRENDAMIENTO.

SIGUIENDO LAS MODIFICACIONES A LA IAS 12, SE REQUIERE QUE UNA ENTIDAD RECONOZCA LOS IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVO Y PASIVO, CON EL RECONOCIMIENTO DE CUALQUIER IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO ESTANDO SUJETO AL CRITERIO DE RECUPERABILIDAD.

EL IASB TAMBIÉN AÑADE UN EJEMPLO ILUSTRATIVO A LA IAS 12 QUE EXPLICA CÓMO SE APLICAN LAS MODIFICACIONES. LAS MODIFICACIONES APLICAN A LAS TRANSACCIONES QUE OCURRAN EN O DESPUÉS DEL PRIMER PERIODO COMPARATIVO DEL PERIODO QUE SE PRESENTA. ADICIONALMENTE, AL INICIO DEL PRIMER PERIODO COMPARATIVO UNA ENTIDAD RECONOCE:

- UN IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO (EN LA MEDIDA QUE SEA PROBABLE QUE EL INGRESO GRAVABLE ESTÁ DISPONIBLE CONTRA LA DIFERENCIA TEMPORAL DEDUCIBLE) Y UN IMPUESTO DIFERIDO PASIVO PARA TODAS LAS DEDUCCIONES GRAVABLES Y TEMPORALES ASOCIADAS CON:
- ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS.
- DESMANTELAMIENTO RESTAURACIÓN Y PASIVOS SIMILARES QUE CORRESPONDAN A MONTOS RECONOCIDOS COMO PARTE DE LOS COSTOS RELACIONADOS AL ACTIVO.
- EL EFECTO ACUMULADO AL INICIO DE LA APLICACIÓN DE LAS MODIFICACIONES COMO UN AJUSTE EN LOS SALDOS INICIALES DE LAS UTILIDADES RETENIDAS (O ALGÚN OTRO COMPONENTE DE CAPITAL, COMO CORRESPONDA) A LA FECHA.

LAS MODIFICACIONES ESTARÁN VIGENTES POR LOS PERIODOS ANUALES QUE EMPIECEN EL 1 DE ENERO DE 2023, CON OPCIÓN A APLICACIÓN ANTICIPADA.

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

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DESCRITAS EN LA NOTAS 800600, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REALIZA JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SOBRE ALGUNOS IMPORTES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CORRESPONDIENTES SE BASAN EN LA EXPERIENCIA HISTÓRICA Y OTROS FACTORES QUE SE CONSIDERAN COMO RELEVANTES. LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE DICHS ESTIMADOS.

LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SUBYACENTES SE REVISAN SOBRE UNA BASE REGULAR. LAS REVISIONES A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERIODO DE LA REVISIÓN Y PERIODOS FUTUROS SI LA REVISIÓN AFECTA TANTO AL PERIODO ACTUAL COMO A PERIODOS SUBSECUENTES.

JUICIOS CRÍTICOS AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES

A CONTINUACIÓN, SE PRESENTAN JUICIOS CRÍTICOS, APARTE DE AQUELLOS QUE INVOLUCRAN LAS ESTIMACIONES, REALIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DURANTE EL PROCESO DE APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD Y QUE TIENEN UN EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

- IMPUESTOS DIFERIDOS EN LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN

PARA PROPÓSITOS DE EVALUAR LOS PASIVOS O ACTIVOS DE IMPUESTOS DIFERIDOS QUE SURGEN DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN QUE SURGEN DEL MODELO DE VALOR RAZONABLE, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD HA REVISADO LOS PORTAFOLIOS DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN DE LA ENTIDAD Y CONCLUIDO QUE LAS MISMAS NO SE MANTIENEN BAJO UN MODELO DE NEGOCIOS EN EL CUAL SU OBJETIVO CONSUME TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS DE LA INVERSIÓN EN EL TIEMPO, EN LUGAR DE LA VENTA. POR LO TANTO, AL DETERMINAR LOS IMPUESTOS DIFERIDOS EN LA INVERSIÓN DE PROPIEDADES, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD HA DETERMINADO LA PRESUNCIÓN DE MANTENER EL VALOR EN LIBROS EVALUADO USANDO EL MODELO DE VALOR RAZONABLE Y RECUPERAR TODO A TRAVÉS DE LA VENTA.

B. FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES

A CONTINUACIÓN, SE DISCUTEN LOS SUPUESTOS CLAVE RESPECTO AL FUTURO Y OTRAS FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES AL FINAL DEL PERIODO, QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE RESULTAR EN AJUSTES IMPORTANTES EN LOS VALORES EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL PRÓXIMO AÑO.

CÁLCULO DE LA PÉRDIDA DE INSOLVENCIA - CUANDO SE MIDE LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA LA ENTIDAD USA INFORMACIÓN RAZONABLE, QUE SE BASA EN LOS SUPUESTOS DE LOS FUTUROS MOVIMIENTOS DE LOS DIFERENTES INDICADORES ECONÓMICOS Y COMO ESTOS INDICADORES ECONÓMICOS AFECTARÁN A OTROS.

LA PÉRDIDA ESPERADA EN UNA ESTIMACIÓN DE LA PÉRDIDA ESPERADA POR IMPAGO. SE BASA EN LA DIFERENCIA ENTRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES Y AQUELLOS QUE LOS PRESTADORES ESPERAN RECIBIR, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS MEJORAS CREDITICIAS.

LA PROBABILIDAD DE IMPAGO SE CONSTITUYE EN UNA CLAVE PARA MEDIR LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA. LA PROBABILIDAD DE IMPAGO ES UN ESTIMADO DE LA PROBABILIDAD DADO UN HORIZONTE DE TIEMPO, EL CÁLCULO EL CUAL INCLUYE DATOS HISTÓRICOS Y SUPUESTOS ESPERADOS DE LAS CONDICIONES DEL FUTURO.

DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN - EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NO CIRCULANTES SE REvisa POR DETERIORO EN CASO DE QUE EXISTAN SITUACIONES O CAMBIOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS QUE INDIQUEN QUE EL VALOR EN LIBROS NO ES RECUPERABLE. SI EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO, SE LLEVA A CABO UNA REVISIÓN PARA DETERMINAR SI EL VALOR EN LIBROS EXCEDE DE SU VALOR DE RECUPERACIÓN Y SE ENCUENTRA DETERIORADO. AL EFECTUAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS, LA ENTIDAD REQUIERE DE EFECTUAR ESTIMACIONES EN EL VALOR EN USO ASIGNADO A SUS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, Y A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO, EN EL CASO DE CIERTOS ACTIVOS. LOS CÁLCULOS DEL VALOR EN USO REQUIEREN QUE LA ENTIDAD DETERMINE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS QUE DEBERÍAN SURGIR DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO Y UNA TASA DE DESCUENTO APROPIADA PARA CALCULAR EL VALOR ACTUAL. LA ENTIDAD UTILIZA PROYECCIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INGRESOS UTILIZANDO ESTIMACIONES DE CONDICIONES DE MERCADO, DETERMINACIÓN DE PRECIOS, Y VOLÚMENES DE PRODUCCIÓN Y VENTA.

CONTINGENCIAS - LA ENTIDAD ESTÁ SUJETA A PROCEDIMIENTOS JUDICIALES SOBRE LOS CUALES EVALÚA LA PROBABILIDAD DE QUE SE MATERIALICEN COMO UNA OBLIGACIÓN DE PAGO, PARA LO CUAL CONSIDERA LA SITUACIÓN LEGAL A LA FECHA DE LA ESTIMACIÓN Y LA OPINIÓN DE LOS ASESORES LEGALES, DICHAS EVALUACIONES SON RECONSIDERADAS PERIÓDICAMENTE.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN - CUANDO PUEDEN ESTIMARSE CONFIABLEMENTE LOS RESULTADOS DE UN CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN, LOS INGRESOS SE REGISTRAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE PORCENTAJE DE TERMINACIÓN CON BASE EN LOS COSTOS INCURRIDOS, TOMANDO EN CUENTA LOS COSTOS E INGRESOS ESTIMADOS AL TÉRMINO DEL PROYECTO, CONFORME LA ACTIVIDAD SE DESARROLLA. LOS CAMBIOS EN LA EJECUCIÓN DEL TRABAJO, Y EN LOS RENDIMIENTOS ESTIMADOS, INCLUYENDO AQUELLOS QUE PUDIERAN SURGIR POR PREMIOS DERIVADOS DE LA CONCLUSIÓN DE PROYECTOS EN FORMA ANTICIPADA, PENAS CONVENCIONALES Y ACUERDOS FINALES EN LOS CONTRATOS, SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN LOS PERÍODOS EN QUE SE EFECTÚAN LAS REVISIONES O SON APROBADAS POR LOS CLIENTES.

CONFORME A LOS TÉRMINOS DE VARIOS CONTRATOS, EL INGRESO QUE SE RECONOCE NO ESTÁ NECESARIAMENTE RELACIONADO CON LOS IMPORTES FACTURABLES A CLIENTES. LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LA RAZONABILIDAD DE SUS CUENTAS POR COBRAR. EN LOS CASOS DONDE EXISTEN INDICIOS DE DIFICULTAD EN SU RECUPERACIÓN, SE CONSTITUYEN RESERVAS ADICIONALES PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO AFECTANDO LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN QUE SON DETERMINADAS. LA

ESTIMACIÓN DE DICHA RESERVA SE BASA EN EL MEJOR JUICIO DE LA ENTIDAD CONSIDERANDO LAS CIRCUNSTANCIAS PREVALECIENTES EN EL MOMENTO DE SU DETERMINACIÓN.

TASA DE DESCUENTO UTILIZADA PARA DETERMINAR EL VALOR EN LIBROS DE LA ENTIDAD DE LA OBLIGACIÓN POR PRESTACIONES DEFINIDAS - LA DETERMINACIÓN DE LOS BENEFICIOS DE LAS OBLIGACIONES PRESTADAS DEPENDE DE ALGUNOS SUPUESTOS, QUE INCLUYEN LA SELECCIÓN DE LA TASA DE DESCUENTO. LA TASA DE DESCUENTO SE FIJA POR REFERENCIA DE LA RENTABILIDAD DEL MERCADO AL FINAL DEL PERIODO EN LOS BONOS CORPORATIVOS. LOS SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS REQUIEREN HACERSE CUANDO SE FIJEN LOS CRITERIOS PARA LOS BONOS Y SE DEBEN INCLUIR EN LA CURVA DE RENTABILIDAD. EL CRITERIO MÁS IMPORTANTE A CONSIDERAR POR LA SELECCIÓN DE LOS BONOS INCLUYE EL TAMAÑO ACTUAL DE LOS BONOS CORPORATIVOS, LA CALIDAD Y LA IDENTIFICACIÓN DE LOS LINEAMIENTOS QUE SE EXCLUYEN. ESTOS SUPUESTOS SON CONSIDERADOS COMO CLAVES PARA LA ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE COMO CAMBIOS RELATIVAMENTE INSIGNIFICANTES, PUEDE SER QUE TENGAN UN EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL SIGUIENTE AÑO DE LA ENTIDAD.

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
ACREEDORES DIVERSOS	\$ 479,417	\$ 356,773
DIVIDENDOS POR PAGAR	148,336	35,350
INTERESES DEVENGADOS POR PAGAR	138,607	67,447
OTROS PASIVOS CORTO PLAZO SIN COSTO	2,156,568	2,231,842
TOTAL	\$ 2,922,928	\$ 2,691,412

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

INVERSIONES EN ASOCIADAS			
LAS PRINCIPALES EMPRESAS ASOCIADAS Y SUS ACTIVIDADES PRIORITARIAS SON LAS SIGUIENTES:			
	% DE PARTICIPACIÓN		
	31 de diciembre	31 de diciembre	

ASOCIADA	de 2021	de 2020	ACTIVIDAD PRINCIPAL	
FORTALEZA MATERIALES, S.A.B. DE C.V. (ANTES ELEMENTIA, S.A.B. DE C.V.)	38.69	36.47	FABRICACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN	
ELEMENTIA MATERIALES, S.A.B. DE C.V.	38.69	0.00	CONSTRUCCIÓN LIGERA Y DESARROLLO DE SOLUCIONES CONSTRUCTIVAS INNOVADORAS EMPLEADAS EN TODAS LAS ETAPAS DE LA CONSTRUCCIÓN	
GMÉXICO TRANSPORTES, S.A.B. DE C.V.	15.14	15.14	TRANSPORTACIÓN FERROVIARIA.	
INFRAESTRUCTURA Y TRANSPORTES MÉXICO, S.A. DE C.V. (ITM)	16.75	16.75	TENEDORA DE ACCIONES Y VALORES.	
AEROFRISCO, S.A. DE C.V.	18.21	0.00	TRANSPORTACIÓN AÉREA DE CARGA Y PASAJEROS	
INMUEBLES SRM, S.A. DE C.V.	14.00	14.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	
GRUPO TELVISTA, S.A. DE C.V. (TELVISTA)	10.00	10.00	PROPORCIONAR SOLUCIONES DE ATENCIÓN A CLIENTES, OFRECE SERVICIOS DE "CALL CENTER" EN INGLÉS Y ESPAÑOL.	
GRUPO CUPRUM, S.A.P.I. DE C.V. (CUPRUM)	7.50	10.00	MANUFACTURA DE PRODUCTOS DE ALUMINIO.	
EL RECONOCIMIENTO DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN SOBRE LAS PRINCIPALES ASOCIADAS FUE COMO SIGUE:				
	INVERSIÓN EN ACCIONES		PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
FORTALEZA MATERIALES, S.A.B. DE C.V. (ANTES ELEMENTIA, S.A.B. DE C.V.)	4,850,843	7,881,200	1,153,870	(46,263)
ELEMENTIA MATERIALES, S.A.B. DE C.V.	4,643,265	0	94,336	0
ITM	1,668,511	1,945,514	316,436	(84,574)
AEROFRISCO, S.A. DE C.V.	496,626	0	(157)	0
INMUEBLES SRM, S.A. DE C.V.	1,921,645	1,838,878	113,287	181,831
TELVISTA	247,791	247,665	2,235	6,187
MINISO BF HOLDING, S. DE R.L. DE C.V.	679,473	797,353	(117,879)	(216,490)
OTRAS ASOCIADAS	118,777	(82,012)	209,618	(139,049)
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS	14,626,931	12,628,598	1,771,746	(298,358)
EMPRESAS A VALOR DE MERCADO	VALOR RAZONABLE			
GMÉXICO TRANSPORTES, S.A.B. DE C.V.	21,475,465	18,464,305		
CUPRUM	367,276	430,997		
PBF ENERGY, INC.	57,319	31,523		
SUBTOTAL	21,900,060	18,926,825		
TOTAL DE INVERSIONES EN ACCIONES	36,526,991	31,555,423		
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS				

LAS PRINCIPALES EMPRESAS EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y SUS ACTIVIDADES PRIORITARIAS SON LAS SIGUIENTES:				
ASOCIADA	% DE PARTICIPACIÓN		ACTIVIDAD PRINCIPAL	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020		
INFRAESTRUCTURA Y SANEAMIENTO ATOTONILCO, S.A. DE C.V.	42.50	42.50	CONSTRUCCIÓN PLANTA TRATADORA DE AGUAS RESIDUALES.	
CONSTRUCTORA MT DE OAXACA, S.A. DE C.V.	40.00	40.00	CONSTRUCCIÓN DE CARRETERAS.	
COMANCHE TRAIL PIPELINE, LLC	51.00	51.00	TRANSPORTE DE GAS NATURAL POR GASODUCTOS.	
TRANS-PECOS PIPELINE, LLC	51.00	51.00	TRANSPORTE DE GAS NATURAL POR GASODUCTOS.	
EL RECONOCIMIENTO DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN SOBRE LOS PRINCIPALES NEGOCIOS CONJUNTOS FUE COMO SIGUE:				
	Inversión en Acciones		Participación en Resultados	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
INFRAESTRUCTURA Y SANEAMIENTO ATOTONILCO, S.A. DE C.V.	(57,471)	(54,523)	(2,949)	(3,472)
CONSTRUCTORA MT DE OAXACA, S.A. DE C.V.	(76,383)	(76,173)	(210)	(78,662)
CONSORCIO CARGI PROPEN, S.A. DE C.V.	61,419	113,251	(51,831)	182,136
COMANCHE TRAIL PIPELINE, LLC	2,395,544	1,762,097	475,010	442,805
TRANS-PECOS PIPELINE, LLC	3,910,027	3,073,169	635,185	594,808
OTROS NEGOCIOS CONJUNTOS	33,145	26,558	(2,311)	(81,442)
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	6,266,281	4,844,379	1,052,894	1,056,173

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

CADA VEZ QUE GCARSO DESEA DESIGNAR AUDITORES EXTERNOS SE HACE UNA INVITACIÓN A LOS DESPACHOS MÁS IMPORTANTES DE MÉXICO PARA QUE OFREZCAN, EN FORMA PRIVADA Y CONFIDENCIAL, SUS SERVICIOS Y HONORARIOS. UNA VEZ RECIBIDAS LAS PROPUESTAS DE SERVICIOS PROFESIONALES DE DICHO DESPACHOS, EL COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y DE AUDITORÍA DE LA SOCIEDAD LAS ESTUDIA Y ANALIZA, REVISANDO QUE EL DESPACHO QUE OFREZCA LAS MEJORES CONDICIONES CUMPLA CON LOS REQUISITOS ESTABLECIDOS EN LAS DISPOSICIONES LEGALES APLICABLES, Y, UNA VEZ QUE ELIGE A LA POSIBLE FIRMA DE AUDITORES, RECOMIENDA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD LAS CONDICIONES DE SU CONTRATACIÓN Y EL ALCANCE DE SUS SERVICIOS. POR SU PARTE, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, EN SU CASO Y PREVIO ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DEL TEMA, APRUEBA LA CONTRATACIÓN DE LA FIRMA DE QUE SE TRATE.

LA FIRMA DE AUDITORES GALAZ, YAMAZAKI, RUIZ URQUIZA, S.C. (MIEMBRO DE DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED), SE HACE CARGO DE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO A PARTIR DEL EJERCICIO DE 2006. LO ANTERIOR FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CARSO EN SU JUNTA CELEBRADA EL 2 DE OCTUBRE DE ESE AÑO, TOMANDO EN CUENTA LA OPINIÓN FAVORABLE DEL COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y DE AUDITORÍA DE LA SOCIEDAD.

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

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 25 DE MARZO DE 2022, POR EL L.C. ARTURO SPÍNOLA GARCÍA, DIRECTOR FINANCIERO DE LA ENTIDAD, CONSECUENTEMENTE ÉSTOS NO REFLEJAN LOS HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE ESA FECHA. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 FUERON APROBADOS EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 28 DE ABRIL DE 2021.

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

NO APLICA

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

LOS CAMBIOS EN LAS INVERSIONES EN LAS SUBSIDIARIAS DE LA ENTIDAD QUE NO DEN LUGAR A UNA PÉRDIDA DE CONTROL SE REGISTRAN COMO TRANSACCIONES DE CAPITAL. EL VALOR EN LIBROS DE LAS INVERSIONES Y PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS DE LA ENTIDAD SE AJUSTA PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN LAS CORRESPONDIENTES INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS. CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE EL IMPORTE POR EL CUAL SE AJUSTAN LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS Y EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA O RECIBIDA SE RECONOCE DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE Y SE ATRIBUYE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA DE GRUPO CARSO.

CUANDO LA ENTIDAD PIERDE EL CONTROL DE UNA SUBSIDIARIA, LA GANANCIA O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE (I) LA SUMA DEL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA Y EL VALOR RAZONABLE DE CUALQUIER PARTICIPACIÓN RETENIDA Y (II) EL VALOR EN LIBROS ANTERIOR DE LOS ACTIVOS (INCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL) Y PASIVOS DE LA SUBSIDIARIA Y CUALQUIER PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA. LOS IMPORTES PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN OTRAS PARTIDAS DEL RESULTADO INTEGRAL RELATIVOS A LA SUBSIDIARIA SE REGISTRAN DE LA MISMA MANERA ESTABLECIDA PARA EL CASO DE QUE SE DISPONGA DE LOS ACTIVOS O PASIVOS RELEVANTES (ES DECIR, SE RECLASIFICAN A RESULTADOS O SE TRANSFIEREN DIRECTAMENTE A OTRAS PARTIDAS DE CAPITAL CONTABLE SEGÚN LO ESPECIFIQUE/PERMITA LA IFRS APLICABLE). EL VALOR RAZONABLE DE CUALQUIER INVERSIÓN RETENIDA EN LA SUBSIDIARIA A LA FECHA EN QUE SE PIERDA EL CONTROL SE CONSIDERA COMO EL VALOR RAZONABLE PARA EL RECONOCIMIENTO INICIAL, SEGÚN LA IAS 39, EN SU CASO, EL COSTO EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UNA INVERSIÓN EN UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO.

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

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DEL COSTO HISTÓRICO, EXCEPTO POR CIERTOS ACTIVOS DE LARGO PLAZO E INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE VALÚAN A CANTIDADES REVALUADAS O A SU VALOR RAZONABLE AL CIERRE DE CADA PERIODO, COMO SE EXPLICA EN LAS POLÍTICAS CONTABLES INCLUIDAS MÁS ADELANTE. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SON PREPARADOS EN PESOS, MONEDA DE CURSO LEGAL DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS Y SON PRESENTADOS EN MILES, EXCEPTO CUANDO ASÍ SE INDIQUE.

I. COSTO HISTÓRICO

EL COSTO HISTÓRICO GENERALMENTE SE BASA EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN ENTREGADA A CAMBIO DE BIENES Y SERVICIOS.

II. VALOR RAZONABLE

EL VALOR RAZONABLE SE DEFINE COMO EL PRECIO QUE SE RECIBIRÍA POR VENDER UN ACTIVO O QUE SE PAGARÍA POR TRANSFERIR O LIQUIDAR UN PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN ORDENADA ENTRE PARTICIPANTES EN EL MERCADO A LA FECHA DE VALUACIÓN INDEPENDIENTEMENTE DE SI ESE PRECIO ES OBSERVABLE O ESTIMADO UTILIZANDO DIRECTAMENTE OTRA TÉCNICA DE VALUACIÓN. A EXCEPCIÓN DE LAS TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN ACCIONES QUE ESTÁN DENTRO DEL ALCANCE DE LA IFRS 2, LAS OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO QUE ESTÁN DENTRO DEL ALCANCE DE LA IFRS 16, Y LAS VALUACIONES QUE TIENEN ALGUNAS SIMILITUDES CON VALOR RAZONABLE, PERO NO ES UN VALOR RAZONABLE, TALES COMO EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE LA IAS 2 O EL VALOR EN USO DE LA IAS 36.

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

	2021	2020
CORTO PLAZO:		
• PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS EN PESOS MEXICANOS CON VENCIMIENTO EN ENERO Y FEBRERO DE 2022 A UNA TASA PROMEDIO DE 5.08%	\$2,950,000	\$ 0
• PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES CON VENCIMIENTO EN JUNIO Y SEPTIEMBRE DE 2021 A UNA TASA PROMEDIO DE 0.65%	2,058,350	0
• PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO EN PESOS COLOMBIANOS CON VENCIMIENTO EN FEBRERO DE 2022 A UNA TASA DE 4.95%	33,606	0
• PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO EN SOLES PERUANOS CON VENCIMIENTO EN FEBRERO DE 2021 A UNA TASA DE 6.10%.	0	19,282
OTROS PRÉSTAMOS	84,176	94,154
	5,126,132	113,436
MÁS PORCIÓN CIRCULANTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	394,614	3,177,531
DEUDA A CORTO PLAZO	\$5,520,746	\$3,290,967
LARGO PLAZO:		
• PRÉSTAMO SINDICADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UNA TASA DE 3.0.% CON VENCIMIENTO EN ENERO DE 2035.	\$9,920,685	\$9,720,455

• PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES A UNA TASA DE 4.34% CON VENCIMIENTO EN JUNIO DE 2025.	5,604,658	7,777,306
• CERTIFICADOS BURSÁTILES EMITIDOS EN PESOS MEXICANOS, UNO CON VENCIMIENTO EL 12 DE MARZO DE 2021 Y OTRO CON FECHA DE VENCIMIENTO EL 10 DE FEBRERO DE 2023 A UNA TASA DE 5.93%.	3,500,000	6,500,000
	19,025,343	23,997,761
MENOS - PORCIÓN CIRCULANTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	(394,614)	(3,177,531)
DEUDA A LARGO PLAZO	\$18,630,729	\$20,820,230

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

SUBSIDIARIA ADQUIRIDA

EL 5 DE FEBRERO DE 2020, A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA INDIRECTA CARSO ENERGY CORP., LA ENTIDAD ADQUIRIÓ, DE PROMOTORA DEL DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA, S. A. DE C. V., EL 100% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE IDEAL PANAMÁ, S. A. (IDEAL PANAMA), OBTENIENDO ASÍ EL CONTROL DE LA MISMA. LAS ACTIVIDADES PRINCIPALES DE IDEAL PANAMÁ CONSISTEN EN LA GENERACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ASÍ COMO LA OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DE PLANTAS HIDROELÉCTRICAS. IDEAL PANAMÁ OPERA ACTUALMENTE DOS HIDROELÉCTRICAS EN PANAMÁ, DESDE EL AÑO 2012, CON UNA CAPACIDAD COMBINADA DE 145 MW.

LA CONTRAPRESTACIÓN CONSISTIÓ EN UN PAGO EN EFECTIVO POR USD \$13,532 Y UNA CESIÓN DE DEUDA POR USD \$137,196, PARA UNA CONTRAPRESTACIÓN TOTAL DE USD \$150,728.

ACTIVOS ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS A LA FECHA DE ADQUISICIÓN EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES SE PRESENTA A CONTINUACIÓN:

	VALOR RAZONABLE	VALOR RAZONABLE
ACTIVOS CIRCULANTES:		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$81,685	USD \$ 4,320
CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	39,367	2,082
INVENTARIOS	28,646	1,515
ACTIVOS NO CIRCULANTES:		
PLANTA Y EQUIPO	10,619,316	561,616
OTROS ACTIVOS	37,590	1,988
IMPUESTOS DIFERIDOS	22,085	1,168
PASIVOS CIRCULANTES:		
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	50,164	2,653
IMPUESTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR	3,593	190
CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	39,292	2,078
PASIVOS NO CIRCULANTES:		
IMPUESTOS DIFERIDOS	391,652	20,713

OBLIGACIONES LABORALES	6,391	338
PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	7,487,558	395,989
ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS A VALOR RAZONABLE	\$2,850,039	USD \$ 150,728

FLUJOS DE EFECTIVO NETO SOBRE LA ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS

	2020	2020
CONTRAPRESTACIÓN PAGADA EN EFECTIVO	\$255,870	USD \$ 13,532
MENOS: SALDOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO ADQUIRIDOS	81,685	4,320
	\$174,185	USD \$ 9,212

EFECTO DE LAS ADQUISICIONES EN LOS RESULTADOS DE LA ENTIDAD

SI SE HUBIESE EFECTUADO DICHA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS AL 1 DE ENERO DE 2020, LOS INGRESOS DE LA ENTIDAD PROVENIENTES DE OPERACIONES CONTINUAS HUBIERAN ASCENDIDO A \$977 MILLONES, MIENTRAS QUE EL RESULTADO DEL AÑO DE OPERACIONES CONTINUAS HUBIERA ASCENDIDO A \$527 MILLONES. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD CONSIDERA QUE ESTAS CIFRAS "PROFORMA" REPRESENTAN UNA MEDIDA APROXIMADA DEL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD COMBINADO SOBRE UNA BASE ANUALIZADA Y QUE PROPORCIONAN UN PUNTO DE REFERENCIA DE COMPARACIÓN PARA PERIODOS FUTUROS.

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

NO APLICA

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

PARA PROPÓSITOS DEL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYE EFECTIVO Y BANCOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS EN EL MERCADO DE DINERO. EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO COMO SE MUESTRA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, PUEDE SER CONCILIADO CON LAS PARTIDAS RELACIONADAS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA COMO SIGUE:

CONCEPTO	31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
EFECTIVO	\$ 3,668,322	\$ 5,825,556
EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
PAPEL BANCARIO	5,097,444	2,850,815
PAPEL GUBERNAMENTAL	2,005,145	130,661
BONOS	7,441	619,091
INVERSIONES A LA VISTA EN USD	233,095	973,191

INVERSIONES A LA VISTA	186,127	1,353,760
CUENTA CORRIENTE IBU	0	10,987
OTROS	68	41
TOTAL	\$ 11,197,642	\$ 11,764,102

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [520000] RELATIVA A "ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO".

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

I. GRUPO COMERCIAL:

A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENEN CONTRATOS CELEBRADOS CON PROVEEDORES PARA LA REMODELACIÓN Y CONSTRUCCIÓN DE ALGUNAS DE SUS TIENDAS. EL MONTO DE LOS COMPROMISOS CONTRAÍDOS POR ESTE CONCEPTO ASCIENDE APROXIMADAMENTE A \$134,588.

B. EN DICIEMBRE DE 2010, SEARS OPERADORA MÉXICO, S. A. DE C. V. (ANTES SEARS ROEBUCK DE MÉXICO, S. A. DE C. V.) (SEARS) Y SEARS ROEBUCK AND CO. (SEARS EUA), FIRMARON UN CONVENIO, MEDIANTE EL CUAL HAN DECIDIDO PRORROGAR EN LOS MISMOS TÉRMINOS EN QUE SE ENCONTRABA, EL CONTRATO DE LICENCIA DE USO DE MARCAS Y LOS CONTRATOS DE VENTAS DE MERCANCÍA Y ASESORÍA QUE RIGEN LA RELACIÓN COMERCIAL ENTRE ELLAS, EL CUAL PREVÉ EL PAGO DE SEARS DEL 1% A SEARS EUA SOBRE LOS INGRESOS POR VENTA DE MERCANCÍA, A TRAVÉS DEL CUAL SE LE PERMITE LA UTILIZACIÓN DEL NOMBRE DE SEARS TANTO EN SU RAZÓN SOCIAL COMO EN SUS TIENDAS, ASÍ COMO LA EXPLOTACIÓN DE LAS MARCAS PROPIEDAD DE SEARS ROEBUCK AND CO. EL ACUERDO ESTARÁ VIGENTE HASTA EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, PERO CONTEMPLA LA EXISTENCIA DE UNA PRÓRROGA DE SIETE AÑOS ADICIONALES EN IGUALES CONDICIONES, SALVO QUE ALGUNA DECIDA NO PRORROGARLO, NOTIFICANDO A LA OTRA PARTE CON DOS AÑOS DE ANTICIPACIÓN. EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 NINGUNA DE LAS PARTES NOTIFICÓ A LA OTRA LA DECISIÓN DE DAR POR TERMINADO EL CONVENIO, POR LO QUE ESTE FUE EXTENDIDO AUTOMÁTICAMENTE POR 7 AÑOS ADICIONALES RESPETANDO LOS TÉRMINOS INICIALES DEL CONVENIO.

C. A TRAVÉS DE UN ACUERDO SUSCRITO EL 12 DE SEPTIEMBRE DE 2006, LA ENTIDAD CELEBRÓ UN CONTRATO PARA EL PAGO DE CONSULTORÍA Y DE LICENCIA DE USO DE MARCAS, POR UN PLAZO INICIAL DE 15 AÑOS CON OPCIÓN DE RENOVACIÓN POR 10 AÑOS MÁS, EL CUAL PREVÉ EL PAGO MÍNIMO ANUAL DE 500 MIL DÓLARES AMERICANOS, A TRAVÉS DEL CUAL SE LE PERMITE LA UTILIZACIÓN DEL NOMBRE DE SAKS FIFTH AVENUE TANTO EN SU RAZÓN SOCIAL COMO EN SUS TIENDAS.

II. INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN E INDUSTRIAL:

A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS OPERADORA Y BRONCO, LA ENTIDAD CONCURSA EN LICITACIONES DE PEMEX EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN ("PEP") Y DE PEMEX PETROQUÍMICA ("PPQ"), PARA OBTENER CONTRATOS DE OBRA PÚBLICA. DERIVADO DE ELLO, LAS CIFRAS REPORTADAS INCLUYEN EL EFECTO DE LOS SIGUIENTES CONTRATOS Y CONVENIOS FORMALIZADOS, QUE CONTEMPLAN VENCIMIENTOS POR ETAPAS:

i) EN SEPTIEMBRE DE 2021, GSM-BRONCO, S.A. DE C.V. Y CANAMEX ENERGY HOLDINGS, S.A.P.I. DE C.V. RECIBIERON LA ADJUDICACIÓN POR PARTE DE PEP DE UN CONTRATO LLAVE EN MANO PARA PERFORAR Y TERMINAR POZOS DE DESARROLLO PARA CAMPOS TERRESTRES DE PEP, POR UN MONTO MÍNIMO DE US\$196,050, LOS TRABAJOS INICIARON EN SEPTIEMBRE 2021 Y SE ESPERA CONCLUIR EN DICIEMBRE DE 2023, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 6%.

ii) EN JUNIO Y MAYO DE 2021, SE RECIBIERON ÓRDENES DE COMPRA POR US \$7,374 Y US\$6,936 DE TECHINT, S.A. DE C.V. POR 10 Y 40 RECIPIENTES INTERCAMBIADORES DE CALOR, RESPECTIVAMENTE PARA LA REFINERÍA DE DOS BOCAS, TABASCO. LAS ENTREGAS SE TIENEN PROGRAMADAS INICIAR EN ABRIL DE 2022 Y CONCLUIR EN MAYO DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTAN AVANCES DEL 30% CORRESPONDIENTES AL AVANCE DE INGENIERÍA Y COMPRA DE MATERIALES PRINCIPALES. EN JUNIO Y MAYO DE 2021, SE RECIBIERON ÓRDENES DE COMPRA POR US \$7,374 Y US\$6,936 DE TECHINT, S.A. DE C.V. POR 10 Y 40 RECIPIENTES INTERCAMBIADORES DE CALOR, RESPECTIVAMENTE PARA LA REFINERÍA DE DOS BOCAS, TABASCO. LAS ENTREGAS SE TIENEN PROGRAMADAS INICIAR EN ABRIL DE 2022 Y CONCLUIR EN MAYO DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTAN AVANCES DEL 30% CORRESPONDIENTES AL AVANCE DE INGENIERÍA Y COMPRA DE MATERIALES PRINCIPALES.

iii) EN FEBRERO 2021, SE RECIBIÓ ORDEN DE COMPRA POR US \$11,000 DE SAMSUNG INGENIERÍA MANZANILLO, S.A. DE C.V. POR 32 INTERCAMBIADORES DE CALOR PARA LA REFINERÍA DE DOS BOCAS, TABASCO. LAS ENTREGAS SE TIENEN PROGRAMADAS INICIAR EN NOVIEMBRE DE 2021 Y CONCLUIR EN FEBRERO DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE APROXIMADO DE 65%.

iv) DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2021, SE HAN RECIBIDO PEDIDOS DE ICA POR UN PAQUETE ADICIONAL DE 82 EQUIPOS ENTRE RECIPIENTES, INTERCAMBIADORES DE CALOR Y SOLOAIRES PARA LA REFINERÍA DE DOS BOCAS, TABASCO, POR UN MONTO DE US \$25,270. SE TIENEN PROGRAMADO LAS ENTREGAS DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022 CON VENCIMIENTO EN JUNIO DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENEN AVANCES DE 45%.

v) EN ENERO Y FEBRERO DE 2021, OPERADORA FIRMÓ 10 CONTRATOS CON ICA FLUOR DANIEL S. DE R.L. DE C.V., PARA EL SUMINISTRO DE 320 EQUIPOS INTERCAMBIADORES DE CALOR Y ENFRIADORES DE AIRE, PARA LA NUEVA REFINERÍA DE DOS BOCAS EN TABASCO, POR UN MONTO DE US \$100,136, CON VENCIMIENTO EN MAYO DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 SE

TIENEN AVANCES APROXIMADOS DE 70%.

vi) EN AGOSTO Y SEPTIEMBRE DE 2020, OPERADORA FIRMÓ DOS CONTRATOS CON PTI INFRAESTRUCTURA DE DESARROLLO, S.A. DE C.V. PARA SUMINISTRO DE EQUIPOS DE PROCESO PARA LA REFINERÍA EN DOS BOCAS PARAÍSO, TABASCO, POR MONTOS DE US\$14,852 Y 1,889, CON VENCIMIENTOS ORIGINALES EN NOVIEMBRE DE 2021, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE ENCUENTRA EN PROCESO DE REVISIÓN UN CONVENIO MODIFICATORIO PARA AMPLIAR LOS PLAZOS DE VENCIMIENTO DEBIDO A CONTRATIEMPOS NO ATRIBUIBLES A LA ENTIDAD Y A ESA MISMA FECHA SE TIENE UN AVANCE DEL 81 % EN AMBOS CONTRATOS.

vii) EN MAYO Y ABRIL DE 2020, OPERADORA FIRMÓ TRES CONTRATOS CON PTI INFRAESTRUCTURA DE DESARROLLO, S.A. DE C.V. PARA SUMINISTRO DE EQUIPOS DE PROCESO PARA LA REFINERÍA EN DOS BOCAS PARAÍSO, TABASCO, POR MONTOS DE US\$467.09, US\$1,291.76 Y US\$285.66, CON VENCIMIENTOS EN ENERO, FEBRERO Y JUNIO DE 2021, RESPECTIVAMENTE. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE HAN CONCLUIDO CON LOS TRABAJOS E INICIADO LOS CIERRES DE CONTRATOS.

viii) EN DE NOVIEMBRE DE 2019, GSM-BRONCO, KB TEL Y PETROSERVICIOS INTEGRALES MÉXICO, S.A. DE C.V. FIRMÓ UN CONTRATO CON PEP PARA TRABAJOS INTEGRALES E INTEGRADOS PARA INTERVENCIONES A POZOS PETROLEROS DE LOS ACTIVOS DE PEP, POR UN MONTO MÁXIMO DE US\$88,063, LOS TRABAJOS EMPEZARON EN ENERO DE 2020, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 SE TIENE UN AVANCE DE 77%.

ix) EN OCTUBRE DE 2019, PEP ADJUDICÓ Y FIRMÓ UN CONTRATO CON OPERADORA Y LA EMPRESA PERMADUCTO, S.A. DE C.V., PARA EL CONTRATO "INGENIERÍA, PROCURA Y CONSTRUCCIÓN DE DOS UNIDADES DE INFRAESTRUCTURA MARINA DENOMINADA MALOOB-E Y MALOOB-I, A INSTALARSE EN LA SONDA DE CAMPECHE, GOLFO DE MÉXICO A EJECUTARSE EN 550 DÍAS CON VENCIMIENTO EL 2 DE MAYO DE 2021, POR UN MONTO DE \$1,438,672 Y US\$69,505, AMBOS IMPORTES CORRESPONDEN A LA PARTICIPACIÓN DE OPERADORA QUE REPRESENTA UN 45.30% DEL TOTAL DEL CONTRATO.. EN JULIO DE 2020, SE PROTOCOLIZA LA ORDEN DE CAMBIO 01 AL CONTRATO ORIGINAL PARA LA INCORPORACIÓN DE OBRA EXTRAORDINARIA PARA LA "INGENIERÍA, PROCURA Y FABRICACIÓN DE TRES UNIDADES DE INFRAESTRUCTURA MARINA UIM-17, UIM-20 Y UIM-26 A INSTALARSE EN LA SONDA DE CAMPECHE, GOLFO DE MÉXICO" A EJECUTARE EN 223 DÍAS CON FECHA DE VENCIMIENTO ORIGINAL AL 10 DE FEBRERO DE 2021, POR UN MONTO DE \$78,343, EN AGOSTO DE 2021 SE FORMALIZÓ LA QUINTA ORDEN DE CAMBIO EN LA QUE SE ESTABLECE UNA PRORROGA DERIVADO DE LA PERDIDA DE VENTANA DEL BARCO INSTALADOR Y LA ENTREGA TARDÍA DE LA TUBERÍA DEL DUCTO, QUEDANDO COMO FECHA DE TERMINACIÓN DE LOS TRABAJOS EL 19 DE DICIEMBRE DE 2021, AL 30 DE SEPTIEMBRE SE TIENE UN AVANCE APROXIMADO DE 95%.

x) EN NOVIEMBRE DE 2014, PEP EMITIÓ FALLO A FAVOR DE GSM-BRONCO PARA CONTRATO DE TRABAJOS INTEGRALES DE FLUIDOS DE CONTROL, SEPARACIÓN DE SÓLIDOS Y MANEJO DE RESIDUOS PARA SER UTILIZADOS EN POZOS PETROLEROS EN REGIÓN SUR POR US\$62,128, SE INICIARON OPERACIONES EN LA SEGUNDA QUINCENA DE FEBRERO DE 2015, DURANTE 2017, PEP DECIDIÓ SUSPENDER EL CONTRATO, SIN EMBARGO, DURANTE EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2018, SE REACTIVÓ PARA CONTINUAR CON LOS TRABAJOS HASTA SEPTIEMBRE DE 2019, DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2019, SE REALIZA EL SERVICIO EN POZOS MARINOS, SIENDO LA PRIMERA OCASIÓN EN QUE PRESTAMOS ESTE SERVICIO EN LA REGIÓN MARINA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DEL 100%, ESTÁ EN PROCESO DE FORMALIZACIÓN UN CONVENIO MODIFICATORIO PARA AMPLIAR EL PLAZO Y MONTO DE LOS TRABAJOS.

xi) EN MAYO DE 2014, PEP ADJUDICÓ UN CONTRATO DE PERFORACIÓN DIRECCIONAL EN POZOS PETROLEROS A BRONCO POR US \$88,786, A EJECUTARSE EN 882 DÍAS, LOS TRABAJOS INICIARON EN JUNIO DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, SE TENÍA UN AVANCE DEL 39%. POR CONVENIO ENTRE PEP Y LA COMISIÓN NACIONAL DEL AGUA ("CONAGUA") SE HAN ESTADO PERFORANDO CON ESTE CONTRATO POZOS DE AGUA EN LA CIUDAD DE MÉXICO. A LA FECHA SE HAN PERFORADO 5 POZOS DE AGUA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 SE TIENE UN AVANCE DEL 100%, ESTÁ EN PROCESO DE FORMALIZACIÓN UN CONVENIO MODIFICATORIO PARA AMPLIAR EL PLAZO Y MONTOS DE LOS TRABAJOS.

xii) EN MAYO DE 2020, EL GOBIERNO FEDERAL A TRAVÉS DE NACIONAL FINANCIERA S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO COMO FIDUCIARIA DEL FIDEICOMISO DENOMINADO FONDO NACIONAL DE FOMENTO AL TURISMO CELEBRÓ UN CONTRATO PLURIANUAL CON OPERADORA Y FCC CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. INCLUYE LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO EJECUTIVO, SUMINISTRO DE MATERIALES Y CONSTRUCCIÓN PLATAFORMA Y VÍA DEL TREN MAYA EN LOS TRAMOS ESTACIÓN ESCÁRCEGA (PK 228+000) Y ESTACIÓN CALKINÍ (PK 463+000) CON UN TOTAL DE 235 KM. OPERADORA CUENTA CON PARTICIPACIÓN DEL 50%, POR UN MONTO CONTRATADO DE \$15,994,602 Y FECHA DE TERMINACIÓN EN JULIO DE 2022. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE APROXIMADO DE 13%.

xiii) EN NOVIEMBRE DE 2018, OPERADORA FIRMÓ UN CONTRATO PARA LLEVAR A CABO LA CONSTRUCCIÓN DEL TRAMO 2 DE LA AUTOPISTA LAS VARAS - PUERTO VALLARTA, TIPO A2 DE ALTAS ESPECIFICACIONES INICIANDO EN KM 107 +560 TERMINANDO KM 135+600 EN EL ESTADO DE NAYARIT. EL MONTO DE ESTE ACUERDO ASCIENDE A \$2,895,910, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 TIENE UN AVANCE APROXIMADO DE 66%.

xiv) EN JUNIO DE 2018, SE CONCLUYÓ EL PROCESO DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN EVALUADORA, EL MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS ("MOP") DE LA REPÚBLICA DE PANAMÁ ADJUDICÓ, POR SER LA MEJOR PROPUESTA TÉCNICA Y ECONÓMICA, AL CONSORCIO CONFORMADO POR OPERADORA Y POR FCC CONSTRUCCIÓN, S.A., UN CONTRATO PARA LA "AMPLIACIÓN A SEIS CARRILES - CORREDOR DE LAS PLAYAS (TRAMO 2: SANTA CRUZ - SAN CARLOS)", EN LA PROVINCIA DE PANAMÁ OESTE, POR UN

MONTO DE B\$349,995 MILES DE BALBOAS, EQUIVALENTES A \$7,120,817. LA PARTICIPACIÓN DE OPERADORA EN EL CONSORCIO ES DEL 49%. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 2% DEBIDO PRINCIPALMENTE DERIVADO DE LA REVISIÓN DEL ALCANCE DEL CONTRATO POR PARTE DEL MOP. LOS RESULTADOS, ACTIVOS Y PASIVOS, SON RECONOCIDOS COMO UNA OPERACIÓN CONJUNTA CON BASE EN LA PARTICIPACIÓN EN EL CONSORCIO.

xv) EL MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS DE LA REPÚBLICA DE PANAMÁ ADJUDICÓ AL "CONSORCIO FCC-CORREDOR DE PLAYAS I", CONFORMADOS POR FCC CONSTRUCCIÓN, S. A. Y OPERADORA, LA EJECUCIÓN DEL PROYECTO "AMPLIACIÓN A SEIS (6) CARRILES -CORREDOR DE LAS PLAYAS, TRAMO 1: LA CHORRERA - SANTA CRUZ", EN LA PROVINCIA DE PANAMÁ OESTE, EN PANAMÁ. LA PARTICIPACIÓN DE OPERADORA ES DEL 49%. EL MONTO DEL CONTRATO ASCIENDE A B\$543,022, MILES DE BALBOAS, EQUIVALENTE A \$10,368,618. EN DICIEMBRE DE 2018 INICIARON LOS TRABAJOS EN EL PROYECTO. LOS RESULTADOS, ACTIVOS Y PASIVOS, SON RECONOCIDOS COMO UNA OPERACIÓN CONJUNTA CON BASE EN LA PARTICIPACIÓN EN EL CONSORCIO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE APROXIMADO DE 3%, DEBIDO PRINCIPALMENTE DERIVADO DE LA REVISIÓN DEL ALCANCE DEL CONTRATO POR PARTE DEL MOP.

xvi) EN DICIEMBRE DE 2017, EL MINISTERIO DE TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA DE LA REPUBLICA DE NICARAGUA ADJUDICÓ AL CONSORCIO CONFORMADO POR OPERADORA Y FCC CONSTRUCCIÓN, S.A., UN CONTRATO PARA LA EJECUCIÓN DE OBRAS PARA EL PROYECTO "MEJORAMIENTO DEL CAMINO CHINAMOS - EL AYOTE, TRAMOS I Y II. EL MONTO DE LOS CONTRATOS ASCIENDE A C\$487,495 Y C\$504,488.6 MILES DE CÓRDOBAS, RESPECTIVAMENTE. LA PARTICIPACIÓN DE OPERADORA EN EL CONSORCIO ES DEL 50%. EL 16 DE DICIEMBRE DE 2020 EL MINISTERIO DE TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA DE LA REPÚBLICA DE NICARAGUA EXTENDIÓ EL CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO RELACIONADO CON EL PROYECTO.

xvii) EN SEPTIEMBRE DE 2016, OPERADORA ANUNCIÓ LA ADJUDICACIÓN DE UN CONTRATO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE UNA DE LAS PISTAS AÉREA DEL NUEVO AEROPUERTO DE LA CIUDAD DE MÉXICO A TRAVÉS DEL CONSORCIO CARGI - PROPEN CON PARTICIPACIÓN EN 25% CON EL OBJETO DE DISEÑO, PLANEACIÓN, CONSTRUCCIÓN EJECUCIÓN, OPERACIÓN, MANTENIMIENTO, SUPERVISIÓN Y EDIFICACIÓN DEL SISTEMA DE PRECARGA, LA CONSTRUCCIÓN SERÁ DE 5 KILÓMETROS DE LONGITUD POR UN MONTO CONTRATADO DE \$7,359,204 Y FECHA DE TERMINACIÓN EN SEPTIEMBRE 2018, EN ENERO DE 2018 SE CELEBRÓ UN CONVENIO MODIFICATORIO EXTENDIENDO EL PLAZO DE EJECUCIÓN CON TERMINACIÓN EN MAYO DE 2019 E INCREMENTÁNDOSE EL MONTO DEL CONTRATO QUEDANDO EN \$8,328,778. EN ENERO DE 2019, GRUPO AEROPORTUARIO MEXICANO DE LA CIUDAD DE MÉXICO, S.A. DE C.V. Y SERVIDOR PÚBLICO DESIGNADO PARA ORDENAR SUSPENSIONES, NOTIFICÓ LA SUSPENSIÓN PARCIAL DE TRABAJOS DEL CONTRATO RELACIONADO CON LOS TRABAJOS RELATIVOS AL CONTRATO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, SE CONCLUYERON CON TODOS LOS COMPROMISOS DERIVADOS DEL CONTRATO Y SE HA OBTENIDO EL FINIQUITO DOCUMENTAL.

xviii) EN MAYO DE 2010, EL GOBIERNO FEDERAL A TRAVÉS DE LA S.C.T. SUSCRIBIÓ UN TÍTULO DE CONCESIÓN CON LA EMPRESA AUTOVÍA MITLA TEHUANTEPEC, S.A. DE C.V., PARA CONSTRUIR, EXPLOTAR, OPERAR, CONSERVAR, MANTENER, MODERNIZAR Y AMPLIAR LA CARRETERA FEDERAL MITLA-ENTRONQUE TEHUANTEPEC II DE 169 KM DE LONGITUD. PARA LA CONSTRUCCIÓN DE ESTA CARRETERA, SE CONSTITUYÓ EN DICIEMBRE DE 2010 LA EMPRESA DE PROPÓSITO ESPECÍFICO CONSTRUCTORA MT DE OAXACA, S.A. DE C.V. (MT), DE LA CUAL OPERADORA ES POSEEDORA DEL 40%. MT FIRMÓ UN CONTRATO EN SEPTIEMBRE DE 2011 CON LA CONCESIONARIA PARA LA CONSTRUCCIÓN DE ESTA CARRETERA CON VALOR DE \$9,318,200. EN JUNIO DE 2019 LA CONCESIONARIA INFORMÓ DE LA TERMINACIÓN ANTICIPADA DEL CONTRATO CON EL CONSORCIO EL CUAL SE ENCONTRABA CON UN 68% DE AVANCE, AL MISMO TIEMPO, LA CONCESIONARIA ASIGNÓ EL PROYECTO DIRECTAMENTE A OPERADORA PARA LA CONCLUSIÓN DE LOS TRABAJOS POR UN VALOR DE \$5,905,000 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 SE TIENEN AVANCES DEL 38% Y SE ESPERA CONCLUIRLOS EN AGOSTO DE 2023.

xix) EN JUNIO DE 2021, HYB FIRMÓ UN CONTRATO PARA LAS INSTALACIONES ELÉCTRICAS DEL DATA CENTER EQUINIX 2 CON VALOR DE \$99,000 MISMO QUE SE ESPERA CONCLUIR DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 86%.

xxi) EN MAYO DE 2021, HYB FIRMÓ UN CONTRATO PARA LAS INSTALACIONES ELÉCTRICAS DEL DATA CENTER EQUINIX 3 CON VALOR DE \$99,000 MISMO QUE SE ESPERA CONCLUIR DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 92%.

xxii) EN MARZO DE 2020, HYB FIRMÓ UN CONTRATO PARA LAS INSTALACIONES ELÉCTRICAS DE COSTCO SANTA FE CON VALOR DE \$122,000, SE ESPERA CONCLUIR LOS TRABAJOS DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 94%.

xxiii) EN MARZO DE 2020, HYB FIRMÓ UN CONTRATO PARA LAS INSTALACIONES ELÉCTRICAS DEL DATA CENTER BANAMEX CON VALOR DE \$540,000, POSTERIORMENTE SE INCREMENTARON TRABAJOS CON VALOR DE \$12,000, SE ESPERA CONCLUIR LOS TRABAJOS DURANTE PRIMER TRIMESTRE DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 99%.

xxiv) EN OCTUBRE DE 2019, OPERADORA CONTRATÓ LA OBRA DE RECONSTRUCCIÓN DEL EDIFICIO FRAY SERVANDO 32 DEL CON VALOR DE \$250,000 QUE SE PRETENDE TERMINAR EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2021, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE ENCUENTRA EN CIERRE ADMINISTRATIVO.

xxv) EN DICIEMBRE DE 2018, HYB, INICIO LOS TRABAJOS DE INSTALACIONES EN PUERTA BOSQUES, POR UN MONTO DE \$202,000, SE ESTIMABA CONCLUIR LOS TRABAJOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2020, SIN EMBARGO, EN EL MES DE AGOSTO 2020 POR CAUSAS IMPUTABLES A LA CONTINGENCIA SANITARIA SE DISMINUYÓ EL ALCANCE A \$103,000, EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2021, SE ADICIONARON TRABAJOS EXTRAS CON VALOR DE \$12,000 Y SE ESPERA CONCLUIR LOS TRABAJOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE TIENE UN AVANCE DE 99%.

xxvi) A FINALES DE 2018, LA ENTIDAD FIRMÓ UN CONTRATO PARA EL MANTENIMIENTO DE TRIARA MONTERREY POR UN MONTO DE \$142,000, QUE SE CONCLUYÓ DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2020. A FINALES 2019, SE FIRMÓ UN CONTRATO ADICIONAL POR \$304,000 EL CUAL SE PRETENDÍA CONCLUIR EN EL CUARTO TRIMESTRE 2020, SIN EMBARGO, DEBIDO A LA CONTINGENCIA SANITARIA SE RETRASÓ. AL 31 DE DICIEMBRE 2021 SE TIENE UN AVANCE DE 99%.

EL 25 DE ENERO DE 2016, SE CONSTITUYÓ CAFIG CONSTRUCTORES, S.A. DE C.V., COMPAÑÍA SUBSIDIARIA DE OPERADORA CON PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL 45% QUE TIENE POR OBJETO LA CONSTRUCCIÓN DEL GASODUCTO SAMALAYUCA - SÁSABE (EL "GASODUCTO") ENTRE LOS ESTADOS DE CHIHUAHUA Y SONORA PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTACIÓN DE GAS NATURAL.

EL GASODUCTO ES DE 36" DE DIÁMETRO, CON UNA LONGITUD TOTAL DE 625 KILÓMETROS Y CAPACIDAD PARA TRANSPORTAR GAS NATURAL HASTA POR LA CANTIDAD MÁXIMA DIARIA DE CUATROCIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES DE PIES CÚBICOS POR DÍA (472 MMPCD). AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, SE HA CONCLUIDO CON EL TRABAJO Y HAN INICIADO LOS TRABAJOS PARA EL FINIQUITO DEL PROYECTO.

LAS SIGUIENTES CIFRAS REPORTADAS INCLUYEN OBRAS REALIZADAS DIRECTAMENTE POR CICSA Y POR OPERADORA, QUE ENTRE SUS PRINCIPALES PROYECTOS TIENE:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, LA ENTIDAD FIRMÓ CONTRATOS Y ÓRDENES DE TRABAJO CON PARTES RELACIONADAS EN MÉXICO Y LATINOAMÉRICA, POR MONTOS TOTALES DE \$7,201,597 Y \$9,505,086; ASÍ COMO USD 192,341 Y USD 187,621, RESPECTIVAMENTE. LOS CONTRATOS INCLUYEN SERVICIOS PROFESIONALES PARA LA CONSTRUCCIÓN Y MODERNIZACIÓN DE REDES DE CABLEADO DE COBRE (PARES) Y FIBRA ÓPTICA DE PLANTA EXTERNA, ASÍ COMO PARA CONSTRUIR CANALIZACIONES E INSTALACIÓN DE FIBRA ÓPTICA, OBRA PÚBLICA, Y ACOMETIDAS. LA MAYOR PARTE DE LOS PROYECTOS CONTRATADOS SE ESTIMA QUE CONCLUIRÁN DURANTE 2022.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, LOS SIGUIENTES CONTRATOS Y/O PROYECTOS SE ENCUENTRAN EN PROCESO DE FINIQUITO:

AÑO DE CONTRATACIÓN	PROYECTO	SUBSIDIARIA CONTRATADA	MONTO CONTRATO	SECTOR
2019	Hotel GT Four Season	HYB	\$ 250,000	Construcción Civil
2019	Perforación integral de pozos petroleros	Bronco	\$ 73,868	Fabricación y servicios
2018	Túnel Emisor Oriente	CICSA	\$ 20,167,949	Infraestructura
2018	Arrendamiento de equipos de perforación	Bronco	\$ 84,596	Fabricación y servicios
2018	Hotel San Jerónimo Ciudad de México	Operadora	\$ 120,000	Construcción Civil
2017	Andrómaco	Operadora	\$ 383,000	Construcción Civil
2017	Proyecto Tlalnepantla	Operadora	\$ 505,000	Construcción Civil
2017	Edificio Moliere	Operadora	\$ 501,000	Construcción Civil
2016	Edificio Tribunales	Operadora	\$ 478,000	Construcción Civil
2015	Ford NASA	Operadora	\$ 825,000	Construcción Civil
2015	Bombeo Hidráulico	Bronco	US13,399	Fabricación y servicios
2013	Vialidad Brisamar a la conexión con Cayaco - Puerto Marqués	Acatunel	\$ 1,938,043	Infraestructura
2012	Libramiento Sur Guadalajara	Operadora	\$ 7,863,881	Infraestructura
2010	Planta Tratamiento Aguas Residuales de Atotonilco	El Realito	\$ 2,004,000	Infraestructura

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

VER NOTA ANTERIOR RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE COMPROMISOS" Y NOTA POSTERIOR RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE PASIVOS CONTINGENTES".

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

A) A LA FECHA DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LA ENTIDAD TIENE PROCEDIMIENTOS JUDICIALES EN TRÁMITE ANTE LAS AUTORIDADES COMPETENTES POR DIVERSOS MOTIVOS, PRINCIPALMENTE POR IMPUESTOS DE COMERCIO EXTERIOR, PARA LA RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y DE CARÁCTER LABORAL.

EL MONTO ESTIMADO DE ESTOS JUICIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 EQUIVALE A \$755,360 DE LAS CUALES EXISTE UNA PROVISIÓN REGISTRADA POR \$222,479 LA CUAL CORRESPONDE AL RENGLÓN DE CONTINGENCIAS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA. LA ENTIDAD HA EROGADO POR ESTE CONCEPTO DURANTE EL EJERCICIO 2021 UNA CANTIDAD APROXIMADA DE \$26,406. MIENTRAS QUE LOS RESULTADOS DE ESTOS PROCEDIMIENTOS LEGALES NO SE PUEDAN PREDECIR CON CERTEZA, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD, NO CREE QUE EXISTA NINGÚN PROCEDIMIENTO LEGAL QUE TERMINE EN FALLOS DESFAVORABLES PARA LA ENTIDAD, Y QUE TENGA UN EFECTO ADVERSO EN SU SITUACIÓN FINANCIERA O RESULTADOS DE OPERACIÓN.

B) LA ENTIDAD MANTIENE JUICIOS DE CARÁCTER MERCANTIL, FISCAL Y LABORAL. ESTOS PROCESOS SON GENERADOS EN EL CURSO NORMAL DEL NEGOCIO Y SON COMUNES EN LA INDUSTRIA EN LA CUAL LOS NEGOCIOS PARTICIPAN SIN EMBARGO ESTAS CONTINGENCIAS TIENEN UN NIVEL DE RIESGO MENOR A PROBABLE, PERO MAYOR A REMOTO DE QUE TERMINEN EN FALLOS DESFAVORABLES PARA LA ENTIDAD. DE CUALQUIER FORMA, LA ENTIDAD CONSIDERA QUE DICHS JUICIOS NO TENDRÍAN UN IMPACTO MATERIAL ADVERSO EN SU SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

C) ALGUNAS SUBSIDIARIAS TIENEN PROCEDIMIENTOS JUDICIALES EN TRÁMITE ANTE LAS AUTORIDADES COMPETENTES POR DIVERSOS MOTIVOS, PRINCIPALMENTE POR CONTRIBUCIONES Y PARA LA RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO A FAVOR DE ESTAS. EN OPINIÓN DE LOS FUNCIONARIOS Y ABOGADOS DE LA ENTIDAD, GRAN PARTE DE ESTOS ASUNTOS SE RESOLVERÁN EN FORMA FAVORABLE; EN CASO CONTRARIO, EL RESULTADO DE LOS JUICIOS NO AFECTARÁ SUSTANCIALMENTE LA SITUACIÓN FINANCIERA, NI LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DE LA MISMA.

D) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020, LA ENTIDAD HA CONTRATADO FIANZAS, PRINCIPALMENTE A FAVOR DE SUS CLIENTES, POR \$15,938,508 y 664,668 MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES Y POR \$4,733,483 Y 157,916 MILES DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, RESPECTIVAMENTE, QUE FUERON LOS MONTOS DE RESPONSABILIDAD VIGENTES EN DICHS PERIODOS.

E) GARANTÍAS DE DESEMPEÑO. EN EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES, LA ENTIDAD ES REQUERIDA PARA GARANTIZAR SUS OBLIGACIONES, PRINCIPALMENTE DERIVADAS DE CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN MEDIANTE EL OTORGAMIENTO DE CARTAS DE CRÉDITO O FIANZAS, RESPECTO DEL CUMPLIMIENTO DE LOS CONTRATOS O LA CALIDAD DE LOS TRABAJOS DESARROLLADOS.

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

31 DE DICIEMBRE DE 2021				
CONCEPTO	COSTO DE VENTAS	GASTO DE VENTA	GASTO DE ADMINISTRACION	TOTAL GASTOS
SUELDOS Y SALARIOS	6,053,770	4,306,800	1,953,482	12,314,052
BENEFICIOS A EMPLEADOS	672,803	2,075,989	328,809	3,077,601
MATERIA PRIMA	33,481,120	0	0	33,481,120
OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	4,217,032	0	0	4,217,032
PRODUCTO TERMINADO	46,965,359	0	0	46,965,359
DEPRECIACIÓN	1,250,818	966,278	89,075	2,306,171
AMORTIZACIÓN	98,952	14,303	61,943	175,198
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS POR DERECHO USO	252,872	741,712	344	994,928
PUBLICIDAD	0	631,602	0	631,602
SEGUROS	41,585	166,653	67,166	275,404
FLETES	5	429,284	1,567	430,856
INCOBRABLES	7,892	(1,611)	757,763	764,044
REGALIAS	0	245,496	0	245,496
HONORARIOS	1,431	38,505	159,849	199,785
MANTENIMIENTO	289,980	800,551	155,294	1,245,825
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE PLANTA	0	9,163	530,761	539,924
VIGILANCIA	18,439	75,203	46,443	140,085
ARRENDAMIENTO	487,949	623	7,297	495,869
TELEFONO Y FAX	437	107,120	86,366	193,923
LUZ	3,485	500,575	7,644	511,704
CARGOS POR TARJETAS DE CREDITO	0	367,769	61,438	429,207
PTU CAUSADO	0	0	363,942	363,942
OTROS	104,837	1,104,025	415,103	1,623,965
TOTAL	93,948,766	12,580,040	5,094,286	111,623,092

31 DE DICIEMBRE DE 2020				
CONCEPTO	COSTO DE VENTAS	GASTO DE VENTA	GASTO DE ADMINISTRACION	TOTAL GASTOS
SUELDOS Y SALARIOS	5,332,823	4,138,154	1,977,624	11,448,601
BENEFICIOS A EMPLEADOS	570,371	2,063,123	324,537	2,958,031
MATERIA PRIMA	23,132,880	0	0	23,132,880
OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	4,852,795	0	0	4,852,795
PRODUCTO TERMINADO	34,729,948	0	0	34,729,948
DEPRECIACIÓN	1,178,027	1,103,550	88,177	2,369,754
AMORTIZACIÓN	188,717	15,138	42,478	246,333
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS POR DERECHO USO	253,559	573,335	0	826,894
PUBLICIDAD	0	299,509	0	299,509
SEGUROS	107,337	138,548	72,798	318,683
FLETES	0	327,505	0	327,505
INCOBRABLES	13,744	14,116	925,842	949,929
REGALIAS	0	176,997	0	176,997
HONORARIOS	1,151	44,209	70,197	115,557

MANTENIMIENTO	158,856	629,231	172,878	945,626
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE PLANTA	0	5,390	475,393	480,783
VIGILANCIA	18,085	78,753	48,822	145,660
ARRENDAMIENTO	316,649	928	7,028	324,605
TELEFONO Y FAX	382	75,250	62,221	137,853
LUZ	3,733	414,161	7,073	424,967
CARGOS POR TARJETAS DE CREDITO	0	356,401	61,309	417,710
PTU CAUSADO	0	0	190,805	190,805
OTROS	96,358	458,342	520,838	1,094,650
TOTAL	70,955,415	10,912,640	5,048,020	86,916,075

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

EL RIESGO DE CRÉDITO, SE REFIERE AL RIESGO DE QUE UNA DE LAS PARTES INCUMPLA CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES RESULTANDO EN UNA PÉRDIDA FINANCIERA PARA LA ENTIDAD, Y SE ORIGINA PRINCIPALMENTE SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y SOBRE LOS FONDOS LÍQUIDOS. EL RIESGO DE CRÉDITO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ES LIMITADO DEBIDO A QUE LAS CONTRAPARTES SON BANCOS CON ALTAS CALIFICACIONES DE CRÉDITO ASIGNADOS POR AGENCIAS CALIFICADORAS DE CRÉDITO. LA MÁXIMA EXPOSICIÓN AL RIESGO CREDITICIO ESTÁ REPRESENTADA POR SU SALDO EN LIBROS. LA OTRA EXPOSICIÓN AL RIESGO CREDITICIO ESTÁ REPRESENTADA POR EL SALDO DE CADA ACTIVO FINANCIERO PRINCIPALMENTE EN LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES. LA ENTIDAD VENDE SUS PRODUCTOS Y/O SERVICIOS A CLIENTES QUE HAN DEMOSTRADO SU SOLVENCIA ECONÓMICA, Y EVALÚA PERIÓDICAMENTE LAS CONDICIONES FINANCIERAS DE SUS CLIENTES Y MANTIENE CONTRATOS DE SEGUROS DE COBRANZA PARA LAS VENTAS DOMÉSTICAS Y DE EXPORTACIÓN. POR LO TANTO, LA ENTIDAD NO CONSIDERA QUE EXISTA UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE PÉRDIDA POR UNA CONCENTRACIÓN DE CRÉDITO EN SU BASE DE CLIENTES DEL SECTOR COMERCIAL, YA QUE SE ENCUENTRAN DILUIDOS EN 1,937,063 CLIENTES, LOS CUALES NO REPRESENTAN UNA CONCENTRACIÓN DE RIESGO EN LO INDIVIDUAL Y EN EL SECTOR INDUSTRIAL Y DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, AUNQUE EL RIESGO DE CONCENTRACIÓN DE CRÉDITO ES MAYOR.

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

EN RELACION AL CRÉDITO CONTRATADO POR CARSO GASODUCTO Y AVALADO POR GRUPO CARSO, SE TIENEN LAS SIGUIENTES OBLIGACIONES:

LAS OBLIGACIONES DE HACER QUE TIENE LA ENTIDAD DERIVADO DE LOS CRÉDITOS EN DONDE APLICA, SON: SON: I) PROPORCIONAR ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AUDITADOS DENTRO DE LOS 120 DÍAS POSTERIORES DEL CIERRE DEL AÑO, II) PROPORCIONAR ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERNOS DENTRO DE LOS 60 DÍAS POSTERIORES DEL CIERRE DE LOS TRES PRIMEROS TRIMESTRES DEL AÑO, III) CONSERVAR SU EXISTENCIA LEGAL Y NEGOCIO EN MARCHA Y IV) CUMPLIR CON LAS LEYES APLICABLES, NORMAS MEDIOAMBIENTALES Y MANTENER SUS PERMISOS, LICENCIAS Y SIMILARES.

LAS OBLIGACIONES DE NO HACER QUE TIENE LA ENTIDAD DERIVADO DE LOS CRÉDITOS EN DONDE APLICA, SON: SON: I) NO MODIFICAR EL GIRO PREPONDERANTE DE SUS NEGOCIOS, II) NO INCURRIR NI ASUMIR NI ACEPTAR NINGÚN GRAVAMEN SOBRE SUS PROPIEDADES O ACTIVOS, EXCEPTO LO PERMITIDO, III) NO DISPONER DE TODOS O SUSTANCIALMENTE TODOS SUS ACTIVOS, EXCEPTO LO PERMITIDO Y IV) NO FUSIONARSE, DISOLVERSE, LIQUIDARSE O ESCINDIRSE, EXCEPTO LO PERMITIDO

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN EL SALDO DEL (ACTIVO) Y PASIVO POR ISR DIFERIDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DICIEMBRE DE 2020, SON:

CONCEPTO	31 DICIEMBRE 2021	31 DICIEMBRE 2020
ISR DIFERIDO (ACTIVO) PASIVO: INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ (2,699,211)	\$ 3,049,044
INVENTARIOS	133,451	(171,403)
ACTIVOS EN ARRENDAMIENTO	5,619,709	0
ANTICIPOS A CLIENTES	(1,885,841)	(1,903,567)
INVERSIONES EN ACCIONES	4,743,754	4,099,027
SWAPS Y FUTUROS DE METALES	(235,182)	(378,861)
INGRESOS Y COSTOS POR AVANCE DE OBRA	110,808	(299,035)
ESTIMACIONES COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO Y RESERVAS DE PASIVO	(895,865)	(1,070,135)
OTROS, NETO	272,897	285,588
ISR DIFERIDO DE DIFERENCIAS TEMPORALES	5,164,520	3,610,658
ISR POR PERDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR	(3,830,935)	(3,152,174)
ESTIMACION PARA VALUACION DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0	184
ISR DIFERIDO (CUFINRE A LARGO PLAZO)	1,742	2,703
	1,335,327	461,371
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	5,216,710	5,354,451
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	\$ 6,552,037	\$ 5,815,822

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO".

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR".

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

31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	COSTO DE VENTAS	GASTOS DE VENTA	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	TOTAL COSTOS Y GASTOS
DEPRECIACIÓN	1,250,818	966,278	89,075	2,306,171
AMORTIZACIÓN	98,952	14,303	61,943	175,198
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS POR DERECHO DE USO	252872	741,712	344	994,928
TOTAL	1,602,642	1,722,293	151,362	3,476,297

31 DE DICIEMBRE DE 2020

CONCEPTO	COSTO DE VENTAS	GASTOS DE VENTA	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	TOTAL COSTOS Y GASTOS
DEPRECIACIÓN	1,178,027	1,103,550	88,177	2,369,754
AMORTIZACIÓN	188,717	15,138	42,478	246,333
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS POR DERECHO DE USO	253,559	573,335	0	826,894
TOTAL	1,620,303	1,692,023	130,655	3,442,981

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

EL OBJETIVO DE CELEBRAR CONTRATOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES: (I) CUBRIR PARCIALMENTE LOS RIESGOS FINANCIEROS POR EXPOSICIONES EN EL TIPO DE CAMBIO, TASAS DE INTERÉS Y PRECIOS DE ALGUNOS METALES; O (II) LA EXPECTATIVA DE UN BUEN RENDIMIENTO FINANCIERO ORIGINADO POR EL COMPORTAMIENTO DE LOS SUBYACENTES PACTADOS. LA DECISIÓN DE TOMAR UNA COBERTURA ECONÓMICA O FINANCIERA, OBEDECE A LAS CONDICIONES DEL MERCADO, A LA EXPECTATIVA QUE DEL MISMO SE TENGA A UNA FECHA DETERMINADA, Y AL CONTEXTO ECONÓMICO NACIONAL E INTERNACIONAL DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS QUE INFLUYEN EN LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD.

PARA MAYOR INFORMACION AL RESPECTO REMITIRSE AL ANEXO 800007 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE CAPITAL SOCIAL".

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO, Y (II) LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA POR OPERACIONES DISCONTINUAS SE CALCULA DIVIDIENDO EL RESULTADO POR OPERACIONES DISCONTINUAS ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

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

	PASIVOS		ACTIVOS	
	2021	2020	2021	2020
DÓLAR ESTADOUNIDENSE (USD)	USD \$ 844,319	USD \$ 637,047	USD \$ 1,493,547	USD \$ 467,184
EURO (EU)	5,756	4,734	6,560	13,683
REAL BRASILEÑO (RA)	108,003	121,498	210,835	285,903
PESO COLOMBIANO	50,659,480	31,488,830	66,985,843	47,520,424

SOL PERUANO	46,166	50,792	79,717	84,686
-------------	--------	--------	--------	--------

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

LA ENTIDAD PATROCINA PLANES POR BENEFICIOS DEFINIDOS FINANCIADOS PARA EMPLEADOS CALIFICABLES DE LA MAYORÍA DE SUS SUBSIDIARIAS, LOS CUALES INCLUYEN JUBILACIÓN, MUERTE O INVALIDEZ TOTAL A SU PERSONAL NO SINDICALIZADO. LOS PLANES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE ADMINISTRAN POR UN FONDO LEGALMENTE INDEPENDIENTE DE LA ENTIDAD. LA JUNTA DIRECTIVA DEL FONDO DE PENSIONES SE INTEGRA DE UN NÚMERO IGUAL DE REPRESENTANTES TANTO DE LOS PATRONES COMO DE LOS (EX) EMPLEADOS. LA JUNTA DIRECTIVA DEL FONDO DE PENSIONES SE REQUIERE DE ACUERDO A LA LEY Y A LOS ESTATUTOS DE LA ASOCIACIÓN PARA ACTUAR EN INTERÉS DEL FONDO Y DE TODAS LAS PARTES INTERESADAS, ES DECIR, LOS EMPLEADOS ACTIVOS E INACTIVOS, JUBILADOS Y PATRÓN. LA JUNTA DIRECTIVA DEL FONDO DE PENSIONES ES RESPONSABLE DE LA POLÍTICA DE INVERSIÓN EN RELACIÓN CON LOS ACTIVOS DEL FONDO.

LA ENTIDAD ADMINISTRA UN PLAN QUE CUBRE TAMBIÉN PRIMAS DE ANTIGÜEDAD PARA TODO SU PERSONAL QUE LABORA EN MÉXICO, QUE CONSISTE EN UN PAGO ÚNICO DE 12 DÍAS POR CADA AÑO TRABAJADO CON BASE AL ÚLTIMO SUELDO, LIMITADO AL DOBLE DEL SALARIO MÍNIMO ESTABLECIDO POR LEY.

CONFORME A ESTOS PLANES, LOS EMPLEADOS TIENEN DERECHO A BENEFICIOS AL RETIRO QUE SUMADOS A LA PENSIÓN LEGAL CONSTITUIRÁN UN INGRESO AL CUMPLIR LA EDAD DE RETIRO DE 65 AÑOS. NO SE OTORGAN OTROS BENEFICIOS POSTERIORES AL RETIRO.

LOS PLANES NORMALMENTE EXPONEN A LA ENTIDAD A RIESGOS ACTUARIALES COMO: RIESGO DE INVERSIÓN, DE TIPO DE INTERÉS, DE LONGEVIDAD Y DE SALARIO.

RIESGO DE INVERSIÓN

EL VALOR PRESENTE DEL PLAN DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE CALCULA UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO QUE SE DETERMINA EN FUNCIÓN DE LOS RENDIMIENTOS DE LOS BONOS GUBERNAMENTALES; SI EL RETORNO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN ESTÁ POR DEBAJO DE ESTA TASA, SE ORIGINARA UN DÉFICIT EN EL PLAN. ACTUALMENTE, EL PLAN CUENTA CON UNA INVERSIÓN RELATIVAMENTE EQUILIBRADA EN VALORES DE RENTA VARIABLE, INSTRUMENTOS DE DEUDA E INMUEBLES. DEBIDO AL LARGO PLAZO DE LOS PASIVOS DEL PLAN, LA JUNTA DIRECTIVA DEL FONDO DE PENSIONES CONSIDERA APROPIADO QUE UNA PARTE RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN SE INVIERTA EN VALORES DE RENTA VARIABLE Y EN EL SECTOR INMOBILIARIO PARA APROVECHAR LA RENTABILIDAD GENERADA POR EL FONDO.

RIESGO DE TASA DE INTERÉS

UNA DISMINUCIÓN EN LA TASA DE INTERÉS DE LOS BONOS AUMENTARÁ EL PASIVO DEL PLAN, SIN EMBARGO, ESTÉ SE COMPENSARÁ PARCIALMENTE POR EL INCREMENTO EN EL RETORNO DE LAS INVERSIONES DE DEUDA DEL PLAN.

RIESGO DE LONGEVIDAD

EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE CALCULA EN FUNCIÓN DE LA MEJOR ESTIMACIÓN DE LA MORTALIDAD DE LOS PARTICIPANTES DEL PLAN, TANTO DURANTE COMO DESPUÉS DE SU EMPLEO. UN AUMENTO DE LA ESPERANZA DE VIDA DE LOS PARTICIPANTES DEL PLAN AUMENTARÁ LA OBLIGACIÓN DEL PLAN.

RIESGO SALARIAL

EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE CALCULA EN BASE A LOS SALARIOS FUTUROS DE LOS PARTICIPANTES DEL PLAN. POR LO TANTO, UN AUMENTO EN EL SALARIO DE LOS PARTICIPANTES DEL PLAN AUMENTARÁ LA OBLIGACIÓN DEL PLAN.

LAS VALUACIONES ACTUARIALES MÁS RECIENTES DE LOS ACTIVOS DEL PLAN Y DEL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS FUERON REALIZADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 CON INFORMACIÓN REFERIDA AL 31 DE OCTUBRE DE 2021 POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES, MIEMBROS DE LA ASOCIACIÓN MEXICANA DE ACTUARIOS CONSULTORES, A. C. EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS Y EL COSTO LABORAL DEL SERVICIO ACTUAL Y EL COSTO DE SERVICIOS PASADOS FUERON CALCULADOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO.

NO HAY OTROS BENEFICIOS POST-RETIRO QUE SE PROPORCIONAN A ESTOS EMPLEADOS.

LOS SUPUESTOS PRINCIPALES USADOS PARA PROPÓSITOS DE LAS VALUACIONES ACTUARIALES SON LAS SIGUIENTES:

	2021	2020
TASA DE DESCUENTO	8.18%	7.19%
TASA ESPERADA DE INCREMENTO SALARIAL	4.83%	5.11%
RETORNO ESPERADO SOBRE LOS ACTIVOS DEL PLAN	7.67%	7.08%
EDAD DE JUBILACIÓN PARA LOS PENSIONADOS ACTUALES (AÑOS)		
HOMBRES Y MUJERES	65	65

EL IMPORTE INCLUIDO EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA QUE SURGE DE LA OBLIGACIÓN DE LA ENTIDAD RESPECTO A SUS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS ES EL SIGUIENTE:

	2021	2020
VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS FONDEADOS	\$ (4,634,390)	\$ (4,663,156)
VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	<u>5,192,693</u>	<u>4,858,618</u>
EXCESO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN SOBRE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	\$ 558,303	\$ 195,462
LOS SALDOS DEL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SE INTEGRAN COMO SIGUE:		
BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO PASIVO	\$ (348,351)	\$ (625,493)
BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO ACTIVO	906,654	820,955
	\$ 558,303	\$ 195,462
APORTACIONES AL FONDO	\$ 61,732	\$ 110,430

EL IMPORTE DEL GASTO DEL AÑO ASCIENDE A \$381,190, \$149,715 Y \$224,542 EN 2021, 2020 Y 2019, RESPECTIVAMENTE Y ESTÁN INCLUIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS COMO COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA.

LA REMEDICIÓN DEL PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE INCLUYE EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

EL COSTO NETO DEL PERIODO SE INTEGRA COMO SIGUE:

	2021	2020
COSTO LABORAL DEL SERVICIO ACTUAL	\$ 214,332	\$ 248,168
COSTO FINANCIERO	318,926	364,731

INGRESO POR INTERESES	(158,722)	(151,351)
COSTO LABORAL DE SERVICIOS PASADOS	(5,213)	(1,585,522)
EFFECTO DE CUALQUIER REDUCCIÓN O LIQUIDACIÓN ANTICIPADA (DISTINTA A REESTRUCTURACIÓN O DISCONTINUACIÓN)	11,867	2,682
COSTO (BENEFICIO) NETO DEL PERIODO	\$ 381,190	\$ (1,121,292)

PARTIDAS DE LOS COSTOS POR BENEFICIOS DEFINIDOS RECONOCIDOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

	2021	2020
GANANCIA (PÉRDIDA) ACTUARIAL	\$ 354,939	\$ (142,137)

DEBIDO A QUE NO EXISTE EL DERECHO LEGAL DE COMPENSAR LOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO ENTRE LAS DIFERENTES SUBSIDIARIAS DEL GRUPO, ESTOS NO SON COMPENSADOS Y SE PRESENTAN COMO ACTIVO O PASIVO A LARGO PLAZO EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA ADJUNTOS.

CAMBIOS EN EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS EN EL PERIODO:

	2021	2020
SALDO INICIAL DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	\$ (4,663,156)	\$ (5,698,979)
COSTO LABORAL DEL SERVICIO ACTUAL	(214,332)	(248,168)
COSTO LABORAL DEL SERVICIO PASADO	5,213	1,585,522
COSTO FINANCIERO	(318,926)	(364,731)
(PÉRDIDA) GANANCIA ACTUARIAL SOBRE LA OBLIGACIÓN	215,163	(173,172)
BENEFICIOS PAGADOS	177,862	125,153
EFFECTO DE CUALQUIER REDUCCIÓN O LIQUIDACIÓN ANTICIPADA (DISTINTA A REESTRUCTURACIÓN O DISCONTINUACIÓN)	198,292	98,229
OTROS (AJUSTE POR ADOPCIÓN ISR GANBORNOS)	(34,506)	12,990
SALDO FINAL DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	\$ (4,634,390)	\$ (4,663,156)

CAMBIOS EN EL VALOR PRESENTE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN EN EL EJERCICIO CORRIENTE:

	2021	2020
VALOR RAZONABLE INICIAL DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	\$ 4,858,618	\$ 4,720,777
RENDIMIENTO ESPERADO SOBRE LOS ACTIVOS DEL PLAN	158,722	151,351
TRASPASOS DE PERSONAL	2,963	(1,655)
(PÉRDIDAS) GANANCIAS ACTUARIALES	288,520	65,108

APORTACIONES EFECTUADAS	61,732	110,430
BENEFICIOS PAGADOS	(177,862)	(125,153)
ACTIVOS DISTRIBUIDOS SOBRE LIQUIDACIONES	0	26,768
ACTIVOS DISTRIBUIDOS SOBRE LIQUIDACIONES	0	(89,008)
VALOR RAZONABLE FINAL DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	\$ 5,192,693	\$ 4,858,618

LAS HIPÓTESIS ACTUARIALES SIGNIFICATIVAS PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN DEFINIDA SON LA TASA DE DESCUENTO, EL INCREMENTO SALARIAL ESPERADO Y LA MORTALIDAD. LOS ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD QUE A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN SE DETERMINARON EN BASE A LOS CAMBIOS RAZONABLEMENTE POSIBLES DE LOS RESPECTIVOS SUPUESTOS OCURRIDOS AL FINAL DEL PERIODO QUE SE INFORMA, MIENTRAS TODAS LAS DEMÁS HIPÓTESIS SE MANTIENEN CONSTANTES.

SI LA TASA DE DESCUENTO ES DE 50 PUNTOS BASE MÁS ALTA (MÁS BAJA), LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIO DEFINIDO DISMINUIRÍA EN 2021 EN \$192,967 (AUMENTARÍA EN \$207,810).

SI EL INCREMENTO EN EL SALARIO PREVISTO AUMENTA (DISMINUCIÓN) DE 0.5%, LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIO DEFINIDO AUMENTARÍA EN 2021 EN \$250,553 (DISMINUIRÍA EN \$251,922).

SI LA ESPERANZA DE VIDA AUMENTA (DISMINUYE) EN UN AÑO, TANTO PARA HOMBRES Y MUJERES, LA OBLIGACIÓN DE BENEFICIO DEFINIDO SE INCREMENTARÍA EN 2021 EN \$120,523 (DISMINUIRÍA EN \$116,100).

EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD QUE SE PRESENTÓ ANTERIORMENTE PUEDE NO SER REPRESENTATIVO DE LA VARIACIÓN REAL DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIO DEFINIDO, YA QUE ES POCO PROBABLE QUE EL CAMBIO EN LAS HIPÓTESIS SE PRODUCIRÍA EN FORMA AISLADA DE UNO A OTRA YA QUE ALGUNO DE LOS SUPUESTOS SE PUEDE CORRELACIONAR.

POR OTRA PARTE, AL PRESENTAR EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD ANTERIOR, EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR PRESTACIONES DEFINIDAS SE CALCULA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO A FINALES DEL PERIODO DEL QUE SE REPORTA, EL CUAL ES EL MISMO QUE SE APLICÓ EN EL CÁLCULO DEL PASIVO POR OBLIGACIONES DEFINIDAS RECONOCIDAS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

NO HUBO CAMBIOS EN LOS MÉTODOS E HIPÓTESIS UTILIZADOS EN LA PREPARACIÓN DEL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE AÑOS ANTERIORES.

LAS PRINCIPALES DECISIONES ESTRATÉGICAS QUE SE FORMULAN EN EL DOCUMENTO TÉCNICO DE 2021 DE LA POLÍTICA ACTUARIAL DEL FONDO SON: COMBINACIÓN DE ACTIVOS BASADA EN 48% INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y 52% INSTRUMENTOS DE DEUDA.

LA DURACIÓN PROMEDIO DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 ES 10.27 AÑOS, 10.81 AÑOS EN 2020 Y 11.66 AÑOS EN 2019.

LA ENTIDAD ESPERA HACER UNA CONTRIBUCIÓN DE \$200,354 EN 2021 A LOS PLANES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

LAS PRINCIPALES CATEGORÍAS DE LOS ACTIVOS DEL PLAN SON:

	2021	2020	VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	
			2021	2020
	%	%		
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	45	48	\$ 2,306,626	\$ 2,105,049
INSTRUMENTOS DE DEUDA	55	52	2,886,067	2,754,477
RENDIMIENTO PROMEDIO PONDERADO			\$ 373,748	\$ 333,722

ESPERADO				
----------	--	--	--	--

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS CAPITAL Y DE DEUDA MENCIONADOS ANTERIORMENTE SE DETERMINAN CON BASE EN PRECIOS DE MERCADO COTIZADOS EN MERCADOS ACTIVOS, MIENTRAS QUE LOS VALORES DE MERCADO DE LAS PROPIEDADES NO SE BASAN EN PRECIOS DE MERCADO COTIZADOS EN MERCADOS ACTIVOS.

LOS BENEFICIOS A EMPLEADOS OTORGADOS AL PERSONAL GERENCIAL CLAVE (Y/O DIRECTIVOS RELEVANTES) DE LA ENTIDAD FUERON COMO SIGUE:

	2021	2020
BENEFICIOS A CORTO PLAZO	\$ 114,857	\$ 116,479
PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	99	217
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO	302,367	285,427

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

31 DE DICIEMBRE DE 2021						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	COMERCIAL	INDUSTRIAL	INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCION	CARSO ENERGY	OTROS Y ELIMINACIONES	TOTAL
CONCEPTO						
ACTIVO CIRCULANTE:						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7,304,948	1,260,545	567,145	1,874,004	191,000	11,197,642
CLIENTES	9,702,522	4,745,930	11,773,703	2,452,446	(901,307)	27,773,294
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CIRCULANTES	289,165	2,108,628	183,720	7,272	(1,895,058)	693,727
INVENTARIOS	11,343,616	6,217,907	2,547,211	32,205	416	20,141,355
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES	29,650,114	19,387,663	21,769,144	4,883,158	(2,564,394)	73,125,685
INVERSION NETA EN ACTIVO ARRENDADO	0	0	0	16,029,400	0	16,029,400
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12,220,130	3,666,258	5,324,414	11,291,304	3,676	32,505,782
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	3,976,812	265,766	1,338,858	75,656	(25,266)	5,631,826
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO	997,044	287,807		0		1,339,742

CIRCULANTES			50,113		4,778	
TOTAL DE ACTIVOS	55,174,603	36,637,857	31,548,148	43,201,095	19,211,550	185,773,253
PASIVO CIRCULANTE:						
DEUDA A CORTO PLAZO	0	25,675	1,664,932	9,531,227	(5,701,088)	5,520,746
PROVEEDORES	8,852,278	1,778,065	2,188,227	184,934	(142,703)	12,860,801
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CIRCULANTES	2,180,487	221,627	466,377	943,301	(888,864)	2,922,928
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CIRCULANTE	1,153,792	37,691	497,509	6,115	(23,590)	1,671,517
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	14,890,783	4,029,561	15,041,814	12,199,851	(6,619,346)	39,542,663
DEUDA A LARGO PLAZO	0	0	549,580	16,276,919	1,804,230	18,630,729
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS NO CIRCULANTE	3,613,903	273,488	911,293	74,395	(1,704)	4,871,375
TOTAL PASIVOS	19,948,874	4,925,264	17,067,950	29,570,774	185,744	71,698,606

31 DE DICIEMBRE DE 2020						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	COMERCIAL	INDUSTRIAL	INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCION	CARSO ENERGY	OTROS Y ELIMINACIONES	TOTAL
CONCEPTO						
ACTIVO CIRCULANTE:						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,990,572	1,398,037	2,158,200	2,378,813	1,838,480	11,764,102
CLIENTES	8,789,707	4,156,927	8,583,079	134,582	(133,750)	21,530,545
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CIRCULANTES	568,613	1,046,482	183,364	102	(809,457)	989,104
INVENTARIOS	10,565,273	4,322,475	1,101,774	31,222	0	16,020,744
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES	25,664,057	17,155,295	17,719,159	3,111,410	938,487	64,588,408
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	13,114,892	3,559,812	5,342,636	28,360,658	(200,535)	50,177,463
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	4,399,663	476,489	224,221	59,384	(204,152)	4,955,605
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CIRCULANTES	961,759	193,179	47,804	0	7,802	1,210,544
TOTAL DE ACTIVOS	52,555,374	31,752,171	26,390,967	39,780,074	19,348,013	169,826,599

PASIVO CIRCULANTE:						
DEUDA A CORTO PLAZO	0	30,655	615,412	6,117,611	(3,472,711)	3,290,967
PROVEEDORES	8,192,199	1,943,101	1,421,426	116,132	(49,003)	11,623,855
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CIRCULANTES	2,092,640	65,474	469,721	229,917	(166,340)	2,691,412
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CIRCULANTE	1,118,214	83,141	94,439	3,008	(36,066)	1,262,736
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	13,662,469	4,119,776	11,208,125	9,275,911	(3,341,450)	34,924,831
DEUDA A LARGO PLAZO	0	0	0	18,391,693	2,428,537	20,820,230
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS NO CIRCULANTE	4,111,957	461,156	143,585	59,615	(222,958)	4,553,355
TOTAL PASIVOS	19,247,068	5,276,747	11,928,197	29,388,053	3,271,691	69,111,756

31 DE DICIEMBRE DE 2021						
ESTADO DE RESULTADOS	COMERCIAL	INDUSTRIAL	INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCION	CARSO ENERGY	OTROS Y ELIMINACIONES	TOTAL
CONCEPTO						
VENTAS NETAS	52,939,372	44,259,032	25,472,323	2,994,411	(1,092,349)	124,572,789
COSTO DE VENTAS	35,440,216	37,077,738	21,947,865	861,957	(1,379,010)	93,948,766
GASTOS DE VENTA	11,962,420	683,699	22,773	166,682	(255,534)	12,580,040
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,915,963	1,286,549	1,137,398	170,102	(415,726)	5,094,286
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	62,439	758,627	(1,200,579)	105,508	181,293	(92,712)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	2,683,212	5,969,673	1,163,708	1,901,178	1,139,214	12,856,985
GASTO POR INTERESES	(533,419)	(93,045)	(94,149)	(1,002,601)	38,436	(1,684,778)
INGRESO POR INTERESES	336,563	110,969	115,649	24,052	(15,709)	571,524
GANANCIA CAMBIARIA	95,851	1,407,538	235,392	1,166,151	791,459	3,696,391
PÉRDIDA CAMBIARIA	(111,121)	(1,356,909)		(1,099,711)	(741,594)	(3,653,161)

			(343,826)			
EFFECTO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - NETO	0	0	0	0	319,373	319,373
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS - NETO R.I.F.	(212,126)	68,553	(86,934)	(912,109)	391,965	(750,651)
PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES DE COMPAÑÍAS ASOCIADAS	(4,592)	1,259,142	(61,472)	1,110,351	522,686	2,826,115
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,466,494	7,297,368	1,015,302	2,099,420	2,053,865	14,932,449
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	398,935	1,510,568	546,225	47,998	100,760	2,604,486
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,067,559	5,786,800	469,077	2,051,422	1,953,105	12,327,963
UTILIDAD (PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	248,930	421,124	13,071	1,220	361,579	1,045,924
UTILIDAD (PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,818,629	5,365,676	456,006	2,050,202	1,591,526	11,282,039
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	1,894,762	607,965	639,450	379,102	(44,982)	3,476,297
EBITDA	4,724,106	6,026,669	1,828,355	2,280,280	864,292	15,723,702

31 DE DICIEMBRE DE 2020						
ESTADO DE RESULTADOS	COMERCIAL	INDUSTRIAL	INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCION	CARSO ENERGY	OTROS Y ELIMINACIONES	TOTAL
CONCEPTO						
VENTAS NETAS	39,204,872	32,936,523	24,541,851	911,757	(2,910,633)	94,684,370
COSTO DE VENTAS	25,596,360	27,043,646	20,562,905	647,416	(2,894,912)	70,955,415
GASTOS DE VENTA	10,371,252	660,157	21,602	0	(140,371)	10,912,640
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,910,050	1,253,245	1,031,157	43,576	(190,008)	5,048,020
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	1,353,859	137,998	41,178	(403,869)	18,798	1,147,964
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	1,681,069	4,117,473	2,967,365	(183,104)	333,456	8,916,259
GASTO POR INTERESES	(711,502)	(153,799)	(163,587)	(1,095,315)	(148,550)	(2,272,753)
INGRESO POR INTERESES	269,989			530,202		1,269,193

		163,272		218,912		86,818	
GANANCIA CAMBIARIA	231,776	2,659,676	980,256	2,083,589	347,406	6,302,703	
PÉRDIDA CAMBIARIA	(262,505)	(2,386,875)	(694,566)	(1,689,506)	(454,687)	(5,488,139)	
EFFECTO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - NETO	0	0	0	0	(397,890)	(397,890)	
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS - NETO R.I.F.	(472,242)	282,274	341,015	(171,030)	(566,903)	(586,886)	
PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES DE COMPAÑÍAS ASOCIADAS	(134,331)	(84,763)	116,304	1,037,242	(176,637)	757,815	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,074,496	4,314,984	3,424,684	683,108	(410,084)	9,087,188	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	260,685	1,296,076	1,118,207	(53,146)	17,597	2,639,419	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	813,811	3,018,908	2,306,477	736,254	(427,681)	6,447,769	
UTILIDAD (PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	86,317	412,527	95,932	833	145,752	741,361	
UTILIDAD (PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	727,494	2,606,381	2,210,545	735,421	(573,433)	5,706,408	
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	1,829,322	592,944	677,555	371,739	(28,579)	3,442,981	
EBITDA	2,040,573	4,653,908	3,644,920	560,633	306,296	11,206,330	

B. INFORMACIÓN GENERAL DE SEGMENTOS POR ÁREA GEOGRÁFICA:

LA ENTIDAD OPERA EN DIFERENTES ZONAS GEOGRÁFICAS Y CUENTA CON CANALES DE DISTRIBUCIÓN EN MÉXICO, ESTADOS UNIDOS Y OTROS PAÍSES, A TRAVÉS DE PLANTAS INDUSTRIALES, OFICINAS COMERCIALES O REPRESENTANTES.

LA DISTRIBUCIÓN DE SUS VENTAS ES LA SIGUIENTE:

	2021	%	2020	%
NORTEAMÉRICA	\$15,472,093	12.42	\$ 12,415,739	13.11
CENTRO, SUDAMÉRICA Y EL CARIBE	10,924,530	8.77	9,205,938	9.72
EUROPA	3,433,711	2.76	2,204,563	2.34
RESTO DEL MUNDO	490,180	0.39	372,642	0.39
TOTAL EXPORTACIONES Y EXTRANJERAS	30,320,514	24.34	24,198,882	25.56
MÉXICO	94,252,275	75.66	70,485,488	74.44
VENTAS NETAS	\$124,572,789	100.00	\$ 94,684,370	100.00

LA ENTIDAD TIENE UNA GRAN DIVERSIDAD DE CLIENTES DE ACUERDO CON LA CATEGORÍA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE OFRECE; SIN EMBARGO, NINGÚN CLIENTE EN LO PARTICULAR REPRESENTA MÁS DEL 10% DE LAS VENTAS NETAS. LA ENTIDAD

OFRECE SUS PRODUCTOS Y SERVICIOS EN LAS SIGUIENTES INDUSTRIAS: ENERGÍA, AUTOMOTRIZ, TELECOMUNICACIONES, CONSTRUCCIÓN, ELECTRÓNICA Y EL PÚBLICO EN GENERAL, PRINCIPALMENTE.

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

EL 16 DE FEBRERO DE 2022, SE FIRMÓ UN CONVENIO MODIFICATORIO RELACIONADO CON LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO EJECUTIVO, SUMINISTRO DE MATERIALES Y CONSTRUCCIÓN PLATAFORMA Y VÍA DEL TREN MAYA EN LOS TRAMOS ESTACIÓN ESCÁRCEGA (PK 228+000) Y ESTACIÓN CALKINÍ (PK 463+000) CON UN TOTAL DE 235 KM., DESCRITO EN LAS OPERACIONES SIGNIFICATIVAS, FIRMADO EN MAYO DE 2020, LAS MODIFICACIONES DE ESTE CONVENIO ESTABLECEN ENTRE OTROS LA AMPLIACIÓN EN LAS DEFINICIONES DE LA CONSTRUCCIÓN DE LA VÍA FÉRREA QUE INCLUYEN: ESTACIONES, PARADEROS, ZONA ARQUEOLÓGICA Y CATVI (CENTRO DE ATENCIÓN A VISITANTES) Y MODIFICACIONES EN EL VENCIMIENTO DEL CONTRATO PARA QUEDAR EL 31 DE JULIO DE 2023 RESPECTO A LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LA VÍA FÉRREA Y 31 DE JULIO DE 2028, RESPECTO DEL MANTENIMIENTO DE LA VÍA FÉRREA.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

VER SIGUIENTE NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE GASTOS POR NATURALEZA"

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

31 DE DICIEMBRE DE 2021				
CONCEPTO	COSTO DE VENTAS	GASTO DE VENTA	GASTO DE ADMINISTRACION	TOTAL GASTOS
SUELDOS Y SALARIOS	6,053,770	4,306,800	1,953,482	12,314,052
BENEFICIOS A EMPLEADOS	672,803	2,075,989	328,809	3,077,601
MATERIA PRIMA	33,481,120	0	0	33,481,120
OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	4,217,032	0	0	4,217,032
PRODUCTO TERMINADO	46,965,359	0	0	46,965,359
DEPRECIACIÓN	1,250,818	966,278	89,075	2,306,171
AMORTIZACIÓN	98,952	14,303	61,943	175,198
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS POR DERECHO USO	252,872	741,712	344	994,928
PUBLICIDAD	0	631,602	0	631,602
SEGUROS	41,585	166,653	67,166	275,404
FLETES	5	429,284	1,567	430,856
INCOBRABLES	7,892	(1,611)	757,763	764,044
REGALIAS	0	245,496	0	245,496
HONORARIOS	1,431	38,505	159,849	199,785
MANTENIMIENTO	289,980	800,551	155,294	1,245,825
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE PLANTA	0	9,163	530,761	539,924
VIGILANCIA	18,439	75,203	46,443	140,085
ARRENDAMIENTO	487,949	623	7,297	495,869

TELEFONO Y FAX	437	107,120	86,366	193,923
LUZ	3,485	500,575	7,644	511,704
CARGOS POR TARJETAS DE CREDITO	0	367,769	61,438	429,207
PTU CAUSADO	0	0	363,942	363,942
OTROS	104,837	1,104,025	415,103	1,623,965
TOTAL	93,948,766	12,580,040	5,094,286	111,623,092

31 DE DICIEMBRE DE 2020				
CONCEPTO	COSTO DE VENTAS	GASTO DE VENTA	GASTO DE ADMINISTRACION	TOTAL GASTOS
SUELDOS Y SALARIOS	5,332,823	4,138,154	1,977,624	11,448,601
BENEFICIOS A EMPLEADOS	570,371	2,063,123	324,537	2,958,031
MATERIA PRIMA	23,132,880	0	0	23,132,880
OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	4,852,795	0	0	4,852,795
PRODUCTO TERMINADO	34,729,948	0	0	34,729,948
DEPRECIACIÓN	1,178,027	1,103,550	88,177	2,369,754
AMORTIZACIÓN	188,717	15,138	42,478	246,333
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS POR DERECHO USO	253,559	573,335	0	826,894
PUBLICIDAD	0	299,509	0	299,509
SEGUROS	107,337	138,548	72,798	318,683
FLETES	0	327,505	0	327,505
INCOBRABLES	13,744	14,116	925,842	949,929
REGALIAS	0	176,997	0	176,997
HONORARIOS	1,151	44,209	70,197	115,557
MANTENIMIENTO	158,856	629,231	172,878	945,626
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE PLANTA	0	5,390	475,393	480,783
VIGILANCIA	18,085	78,753	48,822	145,660
ARRENDAMIENTO	316,649	928	7,028	324,605
TELEFONO Y FAX	382	75,250	62,221	137,853
LUZ	3,733	414,161	7,073	424,967
CARGOS POR TARJETAS DE CREDITO	0	356,401	61,309	417,710
PTU CAUSADO	0	0	190,805	190,805
OTROS	96,358	458,342	520,838	1,094,650
TOTAL	70,955,415	10,912,640	5,048,020	86,916,075

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

	GASTOS DE EXPLORACIÓN
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 1,033,778
ADICIONES	1,011,224
EFFECTO DE CONVERSION	0
BAJAS	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 2,045,002

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

LOS IMPORTES EN LIBROS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA SON COMO SIGUE:

	31 DE DICIEMBRE DE 2021		31 DE DICIEMBRE DE 2020	
	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE
ACTIVOS FINANCIEROS:				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 11,197,642	\$ 11,197,642	\$11,764,102	\$11,764,102
INSTRUMENTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA:				
INVERSIONES EN VALORES CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	2,642,169	2,642,169
PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR:				
CUENTAS POR COBRAR A CORTO Y LARGO PLAZOS	46,328,723	46,891,136	23,826,543	24,583,293
CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS	5,237,509	5,237,509	5,187,980	5,187,980
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:				
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZOS, DEUDA A LARGO PLAZO Y OTROS	(20,651,475)	(20,897,740)	(17,611,197)	(16,432,367)
CERTIFICADOS BURSÁTILES	(3,500,000)	(3,482,255)	(6,500,000)	(6,424,790)
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	12,860,801	(12,860,801)	(11,623,855)	(11,623,855)
CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	(774,267)	(774,267)	(651,600)	(651,600)
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	(6,542,892)	(8,552,674)	(5,816,091)	(8,088,005)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(3,002,946)	(3,002,946)	(2,767,664)	(2,767,664)
	\$15,431,493	\$13,755,604	(\$1,549,613)	(\$1,810,737)

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

ESTA NOTA PROPORCIONA INFORMACIÓN ACERCA DE CÓMO LA ENTIDAD DETERMINA LOS VALORES RAZONABLES DE LOS DISTINTOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

A. VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD QUE SE MIDEN A VALOR RAZONABLE SOBRE UNA BASE RECURRENTE.

ALGUNOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE AL CIERRE DE CADA EJERCICIO.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE PRESENTAN, HA SIDO DETERMINADO POR LA ENTIDAD USANDO LA INFORMACIÓN DISPONIBLE EN EL MERCADO U OTRAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN QUE REQUIEREN DE JUICIO PARA DESARROLLAR E INTERPRETAR LAS ESTIMACIONES DE VALORES RAZONABLES, ASIMISMO UTILIZA SUPUESTOS QUE SE BASAN EN LAS CONDICIONES DE MERCADO EXISTENTES A CADA UNA DE LAS FECHAS DEL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. CONSECUENTEMENTE, LOS MONTOS ESTIMADOS QUE SE PRESENTAN NO NECESARIAMENTE SON INDICATIVOS DE LOS MONTOS QUE LA ENTIDAD PODRÍA REALIZAR EN UN INTERCAMBIO DE MERCADO ACTUAL. EL USO DE DIFERENTES SUPUESTOS Y/O MÉTODOS DE ESTIMACIÓN PODRÍAN TENER UN EFECTO MATERIAL EN LOS MONTOS ESTIMADOS DE VALOR RAZONABLE.

LOS IMPORTES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE LA ENTIDAD, ASÍ COMO LAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR DE TERCEROS Y PARTES RELACIONADAS, LA PORCIÓN CIRCULANTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO Y LOS PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS SE APROXIMAN A SU VALOR RAZONABLE PORQUE TIENEN VENCIMIENTOS A CORTO PLAZO. LA DEUDA A LARGO PLAZO DE LA ENTIDAD SE REGISTRA A SU COSTO AMORTIZADO Y, CONSISTE EN DEUDA QUE GENERA INTERESES A TASAS FIJAS Y VARIABLES QUE ESTÁN RELACIONADAS A INDICADORES DE MERCADO.

PARA OBTENER Y REVELAR EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO SE UTILIZAN LOS PRECIOS DE COTIZACIÓN DEL MERCADO O LAS COTIZACIONES DE LOS OPERADORES PARA INSTRUMENTOS SIMILARES. PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE LOS OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE UTILIZAN OTRAS TÉCNICAS COMO LA DE FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS, CONSIDERANDO LAS FECHAS DE FLUJO EN LAS CURVAS INTER-TEMPORALES DE MERCADO Y DESCONTANDO DICHOS FLUJOS CON LAS TASAS QUE REFLEJAN EL RIESGO DE LA CONTRAPARTE, ASÍ COMO EL RIESGO DE LA MISMA ENTIDAD PARA EL PLAZO DE REFERENCIA.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS DE TASAS DE INTERÉS SE CALCULA COMO EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO ESTIMADOS A FUTURO. EL VALOR RAZONABLE DE LOS FUTUROS DE DIVISAS SE DETERMINA UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO FUTUROS COTIZADOS A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA AL "ESTADO DE RESULTADOS; RESULTADO DEL PERIODO POR FUNCION DEL GASTO" Y EN LA SECCION [800200] RELATIVA A "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA AL "ESTADO DE RESULTADOS; RESULTADO DEL PERIODO POR FUNCION DEL GASTO" Y EN LA SECCION [800200] RELATIVA A "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA AL "ESTADO DE RESULTADOS; RESULTADO DEL PERIODO POR FUNCION DEL GASTO" Y EN LA SECCION [800200] RELATIVA A "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

INVERSIONES EN VALORES CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO

	31 DE DICIEMBRE DE 2020
PAPEL BANCARIO	\$ 1,449,094
INVERSIONES EN USD\$	1,180,939
PAPEL GUBERNAMENTAL	12,136
TOTAL	\$ 2,642,169

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800200] RELATIVA A "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800200] RELATIVA A "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

NO APLICA

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

	31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
<u>ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS</u>		
ACTIVOS FINANCIEROS		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11,197,642	11,764,102
A COSTO AMORTIZADO:		
CUENTAS POR COBRAR A CORTO Y LARGO PLAZO, NETO	19,174,435	17,738,751
CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS	5,237,509	5,187,980
A VALOR RAZONABLE:		
INVERSIONES EN VALORES CONSERVADOS A VENCIMIENTO:	0	2,642,169
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	85,809	12,255
INVERSIÓN NETA EN ACTIVO ARRENDADO	18,096,938	0
PASIVOS FINANCIEROS		
A COSTO AMORTIZADO:		
PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y DEUDA A LARGO PLAZO	24,151,475	24,111,197

	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	12,860,801	11,623,855
	CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	774,267	651,600
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR, PASIVOS ACUMULADOS	3,002,946	2,767,664
	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	6,542,892	5,816,091
	A VALOR RAZONABLE:		
	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	874,359	1,695,112
		31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
	DEUDA CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS	24,154,785	24,111,197
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(11,197,651)	(11,764,102)
	INVERSIONES EN VALORES CONSERVADOS A VENCIMIENTO:	0	(2,642,169)
	DEUDA NETA CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y/O PARTES RELACIONADAS	12,953,883	9,704,926
	EBITDA (1)	15,723,702	11,206,330
	ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO NETO	0.82	0.87
	EBITDA (1)	15,723,702	11,206,330
	INTERESES GENERADOS POR DEUDA (1)	1,684,778	2,272,753
	ÍNDICE DE COBERTURA DE INTERESES	9.33	4.93
	(1) INFORMACIÓN ÚLTIMOS DOCE MESES		

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE GASTOS POR NATURALEZA".

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

NO APLICA

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [105000] RELATIVA A "COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION".

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

VER NOTAS RELATIVAS A "INFORMACION A REVELAR SOBRE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO" E "INFORMACION A REVELAR SOBRE ACTIVOS PARA EXPLORACION Y EVALUACION".

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

ISR - CONFORME A LA NUEVA LEY DE ISR DE 2014 (LEY 2014) LA TASA FUE 30% PARA 2016 Y 2015 Y CONTINUARÁ AL 30% PARA LOS AÑOS POSTERIORES. LA ENTIDAD CAUSÓ ISR EN FORMA CONSOLIDADA HASTA 2013 CON SUS SUBSIDIARIAS MEXICANAS. DEBIDO A QUE SE ABROGÓ LA LEY DE ISR VIGENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, SE ELIMINÓ EL RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL, POR LO TANTO LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS TIENEN LA OBLIGACIÓN DEL PAGO DEL IMPUESTO DIFERIDO DETERMINADO A ESA FECHA DURANTE LOS SIGUIENTES DIEZ EJERCICIOS A PARTIR DE 2014, COMO SE MUESTRA MÁS ADELANTE.

AL MISMO TIEMPO EN EL QUE LA LEY 2014 DEROGÓ EL RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL, SE ESTABLECIÓ UNA OPCIÓN PARA CALCULAR EL ISR DE MANERA CONJUNTA EN GRUPOS DE SOCIEDADES (RÉGIMEN DE INTEGRACIÓN FISCAL). EL NUEVO RÉGIMEN

PERMITE PARA EL CASO DE SOCIEDADES INTEGRADAS POSEÍDAS DIRECTA O INDIRECTAMENTE EN MÁS DE UN 80% POR UNA SOCIEDAD INTEGRADORA, TENER CIERTOS BENEFICIOS EN EL PAGO DEL IMPUESTO (CUANDO DENTRO DEL GRUPO DE SOCIEDADES EXISTAN ENTIDADES CON UTILIDADES O PÉRDIDAS EN UN MISMO EJERCICIO), QUE PODRÁN DIFERIR POR CUATRO AÑOS Y ENTERAR, EN FORMA ACTUALIZADA, A LA FECHA EN QUE DEBA PRESENTARSE LA DECLARACIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO SIGUIENTE A AQUÉL EN QUE SE CONCLUYA EL PLAZO ANTES MENCIONADO.

LA ENTIDAD OPTO POR ADHERIRSE A ESTE NUEVO RÉGIMEN, POR LO QUE HAN DETERMINADO EL ISR DE LOS EJERCICIOS 2021, 2020 Y 2019 COMO SE DESCRIBIÓ ANTERIORMENTE

DE CONFORMIDAD CON EL INCISO D) DE LA FRACCIÓN XV DEL ARTÍCULO NOVENO TRANSITORIO DE LA LEY 2014, Y DEBIDO A QUE LA ENTIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 TUVO EL CARÁCTER DE CONTROLADORA Y A ESA FECHA SE ENCONTRABA SUJETA AL ESQUEMA DE PAGOS CONTENIDO EN LA FRACCIÓN VI DEL ARTÍCULO CUARTO DE LAS DISPOSICIONES TRANSITORIAS DE LA LEY DEL ISR PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 7 DE DICIEMBRE DE 2009, O EL ARTÍCULO 70-A DE LA LEY DEL ISR 2014 QUE SE ABROGÓ, DEBERÁ CONTINUAR ENTERANDO EL IMPUESTO QUE DIFIRIÓ CON MOTIVO DE LA CONSOLIDACIÓN FISCAL EN LOS EJERCICIOS 2007 Y ANTERIORES CONFORME A LAS DISPOSICIONES CITADAS, HASTA CONCLUIR SU PAGO.

A PARTIR DE 2008, SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC, PERMITIENDO BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES

A. LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
ISR:		
CAUSADO	\$ 2,523,532	\$ 3,545,246
DIFERIDO	80,954	(905,827)
TOTAL	\$ 2,604,486	\$ 2,639,419

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [105000] RELATIVA A "COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION".

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

LOS BENEFICIOS A EMPLEADOS OTORGADOS AL PERSONAL GERENCIAL CLAVE (Y/O DIRECTIVOS RELEVANTES) DE LA ENTIDAD FUERON COMO SIGUE.

	2021	2020
BENEFICIOS A CORTO PLAZO	\$ 114,857	\$ 116,479
PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	99	217
OTROS BENEFICIOS A LAGO PLAZO	302,367	285,427

LA ANTERIOR INFORMACION CORRESPONDE A DICIEMBRE DE 2021 Y SE ACTUALIZA ANUALMENTE

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

AL CIERRE DEL PERIODO EL SALDO POR CONCEPTO DE SEGUROS Y FIANZAS ES DE \$ 276.

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DE 2021	ADICIONES DIRECTAS	BAJAS / TRASPASOS	EFECTO DE CONVERSION	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
<u>COSTO</u>					
CREDITO MERCANTIL					
MARCAS COMERCIALES	16,865	24			16,889
EXPLORACION Y EVALUACION (CONCESION)	2,480,575	1,011,224			3,491,799
PROGRAMAS DE COMPUTADOR	197,397	62,671	(122,958)		137,110
LICENCIAS Y FRANQUICIAS	38,142				38,142
DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL	313,211				313,211
ACTIVOS INTANGIBLES EN DESARROLLO	88,552				88,552
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	173,884	13,583			187,467
TOTAL COSTO	3,308,626	1,087,502	(122,958)		4,273,170

<u>AMORTIZACION ACUMULADA</u>					
MARCAS COMERCIALES	(9,470)	(1,056)			(10,526)
EXPLORACION Y EVALUACION (CONCESION)	(33,464)				(33,464)
PROGRAMAS DE COMPUTADOR	(28,970)	(15,331)			(44,301)
LICENCIAS Y FRANQUICIAS	(9,931)	(3,888)			(13,819)
DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL	(313,211)				(313,211)
ACTIVOS INTANGIBLES EN DESARROLLO	(31,970)	(29,361)			(61,331)
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	(8,565)	0			(8,565)
TOTAL AMORTIZACION	(435,581)	(49,636)			(485,217)
<u>AJUSTE POR DETERIORO</u>					
EXPLORACION Y EVALUACION (CONCESION)	(1,413,333)				(1,413,333)
COSTO NETO	1,459,712	1,037,866	(122,958)		2,374,620
CONCEPTO	SALDO AL INICIO DE 2020	ADICIONES DIRECTAS	BAJAS/ TRASPASOS	EFECTO DE CONVERSION	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
<u>COSTO</u>					
CREDITO MERCANTIL	0				0
MARCAS COMERCIALES	16,852	13			16,865
EXPLORACION Y EVALUACION (CONCESION)	2,276,922	207,030		(3,377)	2,480,575
PROGRAMAS DE COMPUTADOR	76,482	120,915			197,397
LICENCIAS Y FRANQUICIAS	38,142				38,142
DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL	313,211				313,211
ACTIVOS INTANGIBLES EN DESARROLLO	87,833	719			88,552
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	106,285	67,599			173,884
TOTAL COSTO	2,915,727	396,276		(3,377)	3,308,626
<u>AMORTIZACION ACUMULADA</u>					
MARCAS	(8,171)	(1,299)			(9,470)

COMERCIALES					
EXPLORACION Y EVALUACION (CONCESION)	(33,295)	(169)			(33,464)
PROGRAMAS DE COMPUTADOR	(16,569)	(12,401)			(28,970)
LICENCIAS Y FRANQUICIAS	(4,975)	(4,956)			(9,931)
DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL	(313,211)				(313,211)
ACTIVOS INTANGIBLES EN DESARROLLO	(19,218)	(12,752)			(31,970)
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	(8,565)				(8,565)
TOTAL AMORTIZACION	(404,004)	(31,577)			(435,581)
AJUSTE POR DETERIORO					
EXPLORACION Y EVALUACION (CONCESION)	(1,041,335)	(371,998)			(1,413,333)
COSTO NETO	1,470,388	(7,299)		(3,377)	1,459,712

EN EL CASO DE LOS DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL EL TIEMPO DE AMORTIZACION SON 10 AÑOS, Y EN EL RESTO DE LOS CONCEPTOS ES UN TIEMPO INDETERMINADO.

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800100] RELATIVA A "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA "ESTADO DE RESULTADOS, RESULTADO DE PERIODO, POR FUNCION DE GASTO".

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA "ESTADO DE RESULTADOS, RESULTADO DE PERIODO, POR FUNCION DE GASTO".

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA "ESTADO DE RESULTADOS, RESULTADO DE PERIODO, POR FUNCION DE GASTO".

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
MATERIA PRIMA Y MATERIALES AUXILIARES	\$ 4,761,125	\$ 2,882,093
PRODUCCIÓN EN PROCESO	1,130,449	682,953
PRODUCTOS TERMINADOS	1,454,759	1,051,441
MERCANCÍA EN TIENDAS	10,915,569	10,262,174
TERRENO Y CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA EN PROCESO	4,360	34,427
	18,266,262	14,913,088
MERCANCÍA EN TRÁNSITO	1,082,271	409,221
REFACCIONES Y OTROS INVENTARIOS	792,822	698,435
	\$ 20,141,355	\$ 16,020,744

INTEGRACION DE OTROS INVENTARIOS CIRCULANTES DE LA SECCION [800100] RELATIVA A "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE":

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
MERCANCIAS EN TRANSITO	\$ 1,082,271	\$ 409,221
OTROS	108,777	135,433
ESTIMACIÓN PARA OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS Y LENTO MOVIMIENTO	0	0
	\$ 1,191,048	\$ 544,654

LOS COSTOS DE INVENTARIOS RECONOCIDOS EN RESULTADOS COMO UN COSTO DE VENTAS, SON LOS QUE SE MUESTRAN EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, RESPECTIVAMENTE.

LA ESTIMACIÓN PARA OBSOLESCENCIA Y LENTO MOVIMIENTO SE DETERMINA CON BASE EN LA EXPERIENCIA DE EJERCICIOS ANTERIORES POR TIENDA Y DEPARTAMENTO, DETERMINANDO EL DESPLAZAMIENTO DE LOS ARTÍCULOS EN EL MERCADO, SU UTILIZACIÓN EN PLAZAS DIFERENTES, CON BASE EN LA MODA Y NUEVOS MODELOS DE PRODUCTOS Y SE CONSIDERA INCREMENTAR LA RESERVA SI LOS ARTÍCULOS CARECEN DE DESPLAZAMIENTO HASTA QUE SE CONSIDERA LA TOTALIDAD DEL COSTO COMO PÉRDIDA POR DETERIORO.

LA ESTIMACIÓN PARA MERMA DE MERCANCÍA SE DETERMINA CON BASE EN LA EXPERIENCIA DE LA ENTIDAD A TRAVÉS DE INVENTARIOS FÍSICOS QUE SE REALIZAN DE MANERA CÍCLICA. LA ENTIDAD AJUSTA SUS INVENTARIOS CON PORCENTAJES VARIABLES DE MERMAS EN LAS DIVERSAS TIENDAS.

ESTADO DE CONTRATACIÓN Y PROYECTOS EN PROCESO DE EJECUCIÓN EN EL SECTOR DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCION, LA CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CONTRATACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 ES COMO SIGUE:

	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	19,942,193
NUEVAS CONTRATACIONES Y CAMBIOS EN 2020	52,796,210
MENOS: INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN DE 2020	(24,424,990)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	48,313,413
NUEVAS CONTRATACIONES Y CAMBIOS EN 2021	26,012,911
MENOS: INGRESOS DE CONSTRUCCIÓN DE 2021	(25,433,543)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	48,892,781

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ 4,601,226	\$ 3,392,635

EL MOVIMIENTO DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN ES EL SIGUIENTE:

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	\$ 3,392,635	\$ 3,233,907
ADICIONES	6,325	600
TRASPASOS	335,200	42,420
AJUSTES AL VALOR RAZONABLE DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	867,066	115,708
SLADOS AL FINAL DEL PERIODO	\$ 4,601,226	\$ 3,392,635

LAS ADICIONES Y TRASPASOS SE COMPONEN PRINCIPALMENTE POR TERRENOS UBICADOS EN BAJA CALIFORNIA, TERRENOS Y NAVES INDUSTRIALES EN EL ESTADO DE MÉXICO, QUERETARO Y GUANAJUATO.

TODAS LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN DE GRUPO CARSO SON MANTENIDAS BAJO DOMINIO ABSOLUTO.

GRUPO CARSO SE APOYA EN VALUACIONES REALIZADAS POR PERITOS INDEPENDIENTES CON CALIFICACIONES Y EXPERIENCIA RELEVANTE EN LAS UBICACIONES Y CATEGORÍAS DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN QUE MANTIENE.

LA VALUACIÓN CONSIDERA DISTINTAS TÉCNICAS BAJO LOS SIGUIENTES ENFOQUES:

EN EL ENFOQUE DE COSTOS EL VALUADOR ESTIMA EL VALOR DEL ACTIVO SUJETO EN COMPARACIÓN CON EL COSTO DE PRODUCIR UN NUEVO ACTIVO SUJETO O UNA PROPIEDAD SUSTITUTA, LO QUE EL MERCADO SUGIERA COMO MÁS APROPIADO. EL COSTO SE COMPARA CON EL VALOR DEL ACTIVO EXISTENTE Y ES AJUSTADO POR DIFERENCIAS EN EDAD, CONDICIÓN Y UTILIDAD DEL ACTIVO SUJETO. EN SU FORMA MÁS SIMPLE, EL ENFOQUE DE COSTOS ESTÁ REPRESENTADO POR EL VALOR NETO DE REPOSICIÓN MENOS TODOS LOS TIPOS DE DEPRECIACIÓN. LA DEPRECIACIÓN PARA FINES DE AVALÚO SE DEFINE COMO LA DIFERENCIA EN VALOR EXISTENTE ENTRE UNA PROPIEDAD REAL Y UNA PROPIEDAD HIPOTÉTICA NUEVA, TOMADA COMO ESTÁNDAR DE COMPARACIÓN.

EN EL ENFOQUE DE MERCADO (VENTAS COMPARABLES) EL VALUADOR ANALIZA VENTAS RECIENTES (U OFERTAS) DE PROPIEDADES SIMILARES (COMPARABLES) PARA INDICAR EL VALOR DEL ACTIVO SUJETO. SI NO EXISTEN COMPARABLES IDÉNTICOS AL ACTIVO SUJETO, LOS PRECIOS DE VENTA DE LOS COMPARABLES SE AJUSTAN PARA IGUALARLOS A LAS CARACTERÍSTICAS DEL ACTIVO SUJETO.

EL VALOR DEL ACTIVO PUEDE SER ESTIMADO POR LOS BENEFICIOS FUTUROS QUE ESPERA SU PROPIETARIO. EL ENFOQUE DE INGRESOS NO ES MUY UTILIZADO EN LA VALUACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO, DADA LA DIFICULTAD EN DETERMINAR EL INGRESO QUE PUEDA SER DIRECTAMENTE RELACIONADO A UN ACTIVO EN ESPECÍFICO, EN CAMBIO EN LA VALUACIÓN INMOBILIARIA ES APLICABLE A ACTIVOS DE NATURALEZA COMERCIAL.

LA ENTIDAD, A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS, TIENE DOS PLAZAS COMERCIALES, LORETO Y PLAZA INBURSA UBICADAS EN LA CIUDAD DE MÉXICO, SOBRE LAS CUALES GENERA INGRESOS POR RENTAS QUE SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

NO HA HABIDO NINGUN CAMBIO EN LA TÉCNICA DE VALUACION DURANTE EL AÑO.

LA ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS INMUEBLES CONSIDERÓ QUE EL MAYOR Y MEJOR USO DE LAS PROPIEDADES ES SU USO ACTUAL.

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE ASOCIADAS".

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

A. EL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO A VALOR NOMINAL DE GRUPO CARSO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 SE INTEGRA COMO SIGUE:

	NUMERO DE ACCIONES		IMPORTE	
	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
SERIE A1	2,261,166,416	2,745,000,000	\$ 530,746	\$ 644,313
ACCIONES RECOMPRADAS EN TESORERÍA	(5,917,301)	(477,335,910)	(1,389)	(112,040)
CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO	2,255,249,115	2,267,664,090	\$ 529,357	\$ 532,273

EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ INTEGRADO POR ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS Y SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL.

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE GRUPO CARSO CELEBRADA EL 28 DE ABRIL DE 2021, SE AUTORIZÓ EL PAGO DE UN DIVIDENDO EN EFECTIVO DE \$0.96 (NOVENTA Y SEIS CENTAVOS) POR ACCIÓN, PROVENIENTE DEL SALDO DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN), PAGADERO EN DOS EXHIBICIONES IGUALES DE \$0.48 (CUARENTA Y OCHO CENTAVOS) POR ACCIÓN, PAGADEROS A PARTIR DEL 28 DE JUNIO Y DEL 20 DE DICIEMBRE DE 2021, CONTRA LOS CUPONES NÚMEROS 42 Y 43, RESPECTIVAMENTE, SOBRE LOS TÍTULOS EN CIRCULACIÓN AL EFECTUARSE LOS PAGOS CORRESPONDIENTES. DICHO PAGO ASCENDIÓ A \$2,167,121.

EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE GRUPO CARSO CELEBRADA EL 30 DE ABRIL DE 2020 SE RESOLVIÓ QUE, CON MOTIVO DE LA CONTINGENCIA DE SALUD OCASIONADA POR EL COVID-19, NO SE PAGARA NINGÚN DIVIDENDO EFECTIVO A LOS ACCIONISTAS Y QUE LA TOTALIDAD DEL SALDO DE UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO DE 2019, ASÍ COMO EL SALDO DE UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES, ADEMÁS DE ESTAR A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, TAMBIÉN QUEDARAN A DISPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, CON EXCEPCIÓN DEL IMPORTE TOTAL DE LA RESERVA LEGAL, DELEGÁNDOSE EN ESTE ÚLTIMO ÓRGANO LAS FACULTADES MÁS AMPLIAS PARA QUE LO DESTINARA, TOTAL O PARCIALMENTE, SEGÚN LO ESTIMARA Y FUESE PROCEDENTE, A LA CONSTITUCIÓN O INCREMENTO DE RESERVAS Y/O A SU DISTRIBUCIÓN COMO DIVIDENDO(S) A LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD. ADICIONAL SE RATIFICAN LAS APLICACIONES PARA LA COMPRA DE ACCIONES PROPIAS.

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE GRUPO CARSO CELEBRADA EL 29 DE ABRIL DE 2019, SE AUTORIZÓ EL PAGO DE UN DIVIDENDO EN EFECTIVO DE \$0.94 (NOVENTA Y CUATRO CENTAVOS) POR ACCIÓN, PROVENIENTE DEL SALDO DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN), PAGADERO EN DOS EXHIBICIONES IGUALES DE \$0.47 (CUARENTA Y SEIS CENTAVOS) POR ACCIÓN, PAGADEROS A PARTIR DEL 28 DE JUNIO Y DEL 20 DE DICIEMBRE DE 2019, CONTRA LOS CUPONES NÚMEROS 40 Y 41, RESPECTIVAMENTE, SOBRE LOS TÍTULOS EN CIRCULACIÓN AL EFECTUARSE LOS PAGOS CORRESPONDIENTES. DICHO PAGO ASCENDIÓ A \$2,143,741.

B. LAS UTILIDADES RETENIDAS INCLUYEN LA RESERVA LEGAL. DE ACUERDO CON LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, DE LAS UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO DEBE SEPARARSE UN 5% COMO MÍNIMO PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE SU IMPORTE ASCIENDA AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL A VALOR NOMINAL. LA RESERVA LEGAL PUEDE CAPITALIZARSE, PERO NO DEBE REPARTIRSE A MENOS QUE SE DISUELVA LA SOCIEDAD, Y DEBE SER RECONSTITUIDA CUANDO DISMINUYA POR CUALQUIER MOTIVO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2020 Y 2019 LA RESERVA LEGAL A VALOR NOMINAL DE LA ENTIDAD ASCIENDE A \$381,635.

C. LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL ISR A CARGO DE LA ENTIDAD A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE LA DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL ISR DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

D. EXISTE UN ISR ADICIONAL, SOBRE DIVIDENDOS PAGADOS DEL 10% CUANDO LOS MISMOS SEAN DISTRIBUIDOS A PERSONAS FÍSICAS Y RESIDENTES EN EL EXTRANJERO. EL ISR SE PAGA VÍA RETENCIÓN Y ES UN PAGO DEFINITIVO A CARGO DEL ACCIONISTA. EN EL CASO DE EXTRANJEROS SE PODRÁN APLICAR TRATADOS PARA EVITAR LA DOBLE TRIBUTACIÓN. ESTE IMPUESTO SERÁ APLICABLE POR LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES GENERADAS A PARTIR DE 2014.

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

INVERSIONES EN ASOCIADAS				
LAS PRINCIPALES EMPRESAS ASOCIADAS Y SUS ACTIVIDADES PRIORITARIAS SON LAS SIGUIENTES:				
	% DE PARTICIPACIÓN			
ASOCIADA	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	ACTIVIDAD PRINCIPAL	
FORTALEZA MATERIALES, S.A.B. DE C.V. (ANTES ELEMENTIA, S.A.B. DE C.V.)	38.69	36.47	FABRICACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN	

ELEMENTIA MATERIALES, S.A.B. DE C.V.	38.69	0.00	CONSTRUCCIÓN LIGERA Y DESARROLLO DE SOLUCIONES CONSTRUCTIVAS INNOVADORAS EMPLEADAS EN TODAS LAS ETAPAS DE LA CONSTRUCCIÓN	
GMÉXICO TRANSPORTES, S.A.B. DE C.V.	15.14	15.14	TRANSPORTACIÓN FERROVIARIA.	
INFRAESTRUCTURA Y TRANSPORTES MÉXICO, S.A. DE C.V. (ITM)	16.75	16.75	TENEDORA DE ACCIONES Y VALORES.	
AEROFRISCO, S.A. DE C.V.	18.21	0.00	TRANSPORTACIÓN AÉREA DE CARGA Y PASAJEROS	
INMUEBLES SROM, S.A. DE C.V.	14.00	14.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	
GRUPO TELVISTA, S.A. DE C.V. (TELVISTA)	10.00	10.00	PROPORCIONAR SOLUCIONES DE ATENCIÓN A CLIENTES, OFRECE SERVICIOS DE "CALL CENTER" EN INGLÉS Y ESPAÑOL.	
GRUPO CUPRUM, S.A.P.I. DE C.V. (CUPRUM)	7.50	10.00	MANUFACTURA DE PRODUCTOS DE ALUMINIO.	
EL RECONOCIMIENTO DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN SOBRE LAS PRINCIPALES ASOCIADAS FUE COMO SIGUE:				
	INVERSIÓN EN ACCIONES	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS		
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
FORTALEZA MATERIALES, S.A.B. DE C.V. (ANTES ELEMENTIA, S.A.B. DE C.V.)	4,850,843	7,881,200	1,153,870	(46,263)
ELEMENTIA MATERIALES, S.A.B. DE C.V.	4,643,265	0	94,336	0
ITM	1,668,511	1,945,514	316,436	(84,574)
AEROFRISCO, S.A. DE C.V.	496,626	0	(157)	0
INMUEBLES SROM, S.A. DE C.V.	1,921,645	1,838,878	113,287	181,831
TELVISTA	247,791	247,665	2,235	6,187
MINISO BF HOLDING, S. DE R.L. DE C.V.	679,473	797,353	(117,879)	(216,490)
OTRAS ASOCIADAS	118,777	(82,012)	209,618	(139,049)
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS	14,626,931	12,628,598	1,771,746	(298,358)
EMPRESAS A VALOR DE MERCADO	VALOR RAZONABLE			
GMÉXICO TRANSPORTES, S.A.B. DE C.V.	21,475,465	18,464,305		
CUPRUM	367,276	430,997		
PBF ENERGY, INC.	57,319	31,523		
SUBTOTAL	21,900,060	18,926,825		
TOTAL DE INVERSIONES EN ACCIONES	36,526,991	31,555,423		
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS				
LAS PRINCIPALES EMPRESAS EN				

NEGOCIOS CONJUNTOS Y SUS ACTIVIDADES PRIORITARIAS SON LAS SIGUIENTES:				
	% DE PARTICIPACIÓN			
ASOCIADA	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	ACTIVIDAD PRINCIPAL	
INFRAESTRUCTURA Y SANEAMIENTO ATOTONILCO, S.A. DE C.V.	42.50	42.50	CONSTRUCCIÓN PLANTA TRATADORA DE AGUAS RESIDUALES.	
CONSTRUCTORA MT DE OAXACA, S.A. DE C.V.	40.00	40.00	CONSTRUCCIÓN DE CARRETERAS.	
COMANCHE TRAIL PIPELINE, LLC	51.00	51.00	TRANSPORTE DE GAS NATURAL POR GASODUCTOS.	
TRANS-PECOS PIPELINE, LLC	51.00	51.00	TRANSPORTE DE GAS NATURAL POR GASODUCTOS.	
EL RECONOCIMIENTO DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN SOBRE LOS PRINCIPALES NEGOCIOS CONJUNTOS FUE COMO SIGUE:				
	Inversión en Acciones	Participación en Resultados		
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
INFRAESTRUCTURA Y SANEAMIENTO ATOTONILCO, S.A. DE C.V.	(57,471)	(54,523)	(2,949)	(3,472)
CONSTRUCTORA MT DE OAXACA, S.A. DE C.V.	(76,383)	(76,173)	(210)	(78,662)
CONSORCIO CARGI PROPEN, S.A. DE C.V.	61,419	113,251	(51,831)	182,136
COMANCHE TRAIL PIPELINE, LLC	2,395,544	1,762,097	475,010	442,805
TRANS-PECOS PIPELINE, LLC	3,910,027	3,073,169	635,185	594,808
OTROS NEGOCIOS CONJUNTOS	33,145	26,558	(2,311)	(81,442)
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	6,266,281	4,844,379	1,052,894	1,056,173

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE COMPROMISOS".

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

LA ENTIDAD ARRIENDA DIVERSOS INMUEBLES. EL PLAZO PROMEDIO DE ARRENDAMIENTO ES DE 15 AÑOS EN EL SECTOR COMERCIAL, 8 AÑOS DEL SECTOR INDUSTRIAL, 4 AÑOS DEL SECTOR INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN PARA 2021 Y 2020, Y 5 AÑOS DEL SECTOR ENERGÍA PARA 2021 Y 2020.

LA ENTIDAD TIENE LA OPCIÓN DE COMPRAR CIERTO EQUIPO DE MANUFACTURA POR UN MONTO NOMINAL AL FINAL DEL PERIODO DEL ARRENDAMIENTO. LAS OBLIGACIONES DE LA ENTIDAD ESTÁN ASEGURADAS POR EL TÍTULO DEL ARRENDADOR A LOS ACTIVOS ARRENDADOS EN DICHOS ARRENDAMIENTOS.

LOS CONTRATOS VENCIDOS FUERON REEMPLAZADOS POR NUEVOS ARRENDAMIENTOS POR ACTIVOS SUBYACENTES IDÉNTICOS. ESTO RESULTÓ EN LA ADICIÓN DE ACTIVOS POR DERECHOS DE USO POR \$528,120 Y \$387,915 EN 2021 Y 2020, RESPECTIVAMENTE.

EL ANÁLISIS DE LA MADUREZ DE LOS PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

ACTIVOS POR DERECHOS DE USO	INMUEBLES Y OTROS
COSTO:	
AL 1° DE ENERO DE 2019	\$ 7,977,441
ADICIONES	1,386,420
BAJAS	(826,313)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	8,537,548
ADICIONES	675,545
BAJAS	(531,244)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	8,681,849
ADICIONES	2,298,795
BAJAS	(880,948)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 10,099,696

DEPRECIACIÓN ACUMULADA:	
AL 1° DE ENERO DE 2019	\$ (1,917,757)
DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	(1,003,187)
BAJAS	17,554
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	(2,903,390)
DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	(826,894)
BAJAS	4,040
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	(3,726,244)
DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	(994,928)
BAJAS	253,302
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ (4,467,870)
VALOR EN LIBROS:	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 5,631,826
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 4,955,605
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 5,634,158

MONTOS RECONOCIDOS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS			
	2021	2020	2019

GASTO POR DEPRECIACIÓN DEL ACTIVO POR DERECHOS DE USO	\$ 994,928	\$ 826,894	\$ 1,003,187
GASTO FINANCIERO CAUSADO POR LOS PASIVOS POR ARRENDAMIENTO	482,896	556,929	563,954
GASTO RELACIONADO A ARRENDAMIENTOS DE CORTO PLAZO	24,395	25,878	25,662
GASTO RELACIONADO A ARRENDAMIENTOS DE ACTIVOS DE BAJO VALOR	3,303	3,881	7,609
GASTO RELACIONADO A LOS PAGOS DE ARRENDAMIENTO VARIABLES, NO INCLUIDOS EN LA MEDICIÓN DE LOS PASIVOS POR ARRENDAMIENTO	0	0	70,325

LA ENTIDAD TIENE COMPROMISOS POR \$1,747,055 y \$1,262,736 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020, RESPECTIVAMENTE, POR CONCEPTO DE ARRENDAMIENTOS DE CORTO PLAZO, ASÍ MISMO, EL TOTAL DE LAS SALIDAS DE EFECTIVO POR CONCEPTO DE ARRENDAMIENTOS ASCIENDE A \$1,121,209 y \$1,162,544 PARA 2021 y 2020, RESPECTIVAMENTE.

PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

	2021	2020
ANÁLISIS DE MADUREZ:		
AÑO 1	\$ 1,764,117	\$ 1,507,933
AÑO 2	1,996,901	1,398,502
AÑO 3	977,692	1,207,909
AÑO 4	832,473	1,025,188
AÑO 5	630,066	875,539
POSTERIORES	2,351,425	2,072,934
	8,552,674	8,088,005
MENOS: INTERESES NO DEVENGADOS	(2,009,782)	(2,271,914)
	6,542,892	5,816,091
ANALIZADO COMO:		
LARGO PLAZO	4,871,375	4,553,355
CORTO PLAZO	1,671,517	1,262,736
	\$ 6,542,892	\$ 5,816,091

DE ENERO A ABRIL DE 2021 Y DE ABRIL A DICIEMBRE DE 2020, LA ENTIDAD SE HA BENEFICIADO AL OBTENER DESCUENTOS SOBRE EL PAGO DE RENTA POR ARRENDAMIENTOS DE TIENDAS LOCALIZADAS A LO LARGO DE LA REPÚBLICA MEXICANA. EL DESCUENTO POR PAGOS DE ARRENDAMIENTO FUE DE \$31,111 Y DE \$247,477, RESPECTIVAMENTE, LOS CUALES FUERON RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LA ENTIDAD CONTINUÓ RECONOCIENDO EL GASTO POR INTERÉS EN LOS PASIVOS POR ARRENDAMIENTO.

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

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ - LA TESORERÍA CORPORATIVA 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 LE PERMITE ADMINISTRAR LOS REQUERIMIENTOS DE FINANCIAMIENTO A CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO DE LA ENTIDAD, MANTENIENDO RESERVAS DE EFECTIVO, DISPOSICIÓN DE LÍNEAS DE CRÉDITO, MONITOREANDO CONTINUAMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO (PROYECTADOS Y REALES), Y CONCILIANDO LOS PERFILES DE VENCIMIENTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

LA SIGUIENTE TABLA DETALLA LOS VENCIMIENTOS CONTRACTUALES RESTANTES DE LA ENTIDAD PARA SUS PASIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PERIODOS DE REEMBOLSO ACORDADOS. LOS VENCIMIENTOS CONTRACTUALES SE BASAN EN LAS FECHAS EN LA CUAL LA ENTIDAD DEBERÁ HACER CADA PAGO.

LOS IMPORTES CONTENIDOS EN LA DEUDA CON INSTITUCIONES DE CRÉDITO INCLUYEN INSTRUMENTOS A TASA DE INTERÉS FIJA Y VARIABLE QUE SE DETALLAN EN LA NOTA 21. SI LOS CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS VARIABLE DIFIEREN DE AQUELLOS ESTIMADOS DE TASAS DE INTERÉS DETERMINADOS AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, SE PRESENTA A VALOR RAZONABLE. LA ENTIDAD ESPERA CUMPLIR SUS OBLIGACIONES CON LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES Y RECURSOS QUE SE RECIBEN DEL VENCIMIENTO DE ACTIVOS FINANCIEROS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	TASA DE INTERÉS EFECTIVA PROMEDIO PONDERADA	HASTA 1 AÑO	ENTRE 1 Y 3 AÑOS	MÁS DE 3 AÑOS	TOTAL
PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS	MX 5.08%	\$5,843,790	\$4,656,503	\$16,877,507	\$27,377,800
	USD 3.34%				
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES		12,860,801	0	0	12,860,801
CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS		774,267	0	0	774,267
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		3,000,348	0	0	3,000,348
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		1,764,117	2,974,593	3,813,964	8,552,674
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		2,127	0	872,232	874,359
TOTAL		\$24,245,450	\$7,631,096	\$21,563,703	\$53,440,249

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	TASA DE INTERÉS EFECTIVA PROMEDIO PONDERADA	HASTA 1 AÑO	ENTRE 1 Y 3 AÑOS	MÁS DE 3 AÑOS	TOTAL
PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y DEUDA	MX 7.90%	\$3,290,967	3,500,000	\$17,320,230	\$24,111,197
	USD 4.494%				
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES		11,623,855	0	0	11,623,855
CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS		651,600	0	0	651,600

OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS		2,767,664	0	0	2,767,664
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		1,507,933	2,606,411	3,973,661	8,088,005
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		263,620	0	1,431,492	1,695,112
TOTAL		\$20,105,639	\$6,106,411	\$22,725,383	\$48,937,433

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

NO APLICA

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

RIESGO POR COMMODITIES - LA ENTIDAD MANTIENE CONTRATOS DE COMMODITIES PARA CUBRIR RIESGOS DE FLUCTUACIONES DE LOS PRECIOS DE CIERTOS METALES.

LA EXPOSICIÓN A RIESGOS POR ESTOS CONTRATOS SE MIDE MEDIANTE ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD. NO HAN EXISTIDO CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A RIESGOS O EN LA MANERA EN QUE TALES RIESGOS ESTÁN SIENDO ADMINISTRADOS Y MEDIDOS.

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LAS SECCIONES [210000] RELATIVA AL "ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, CIRCULANTE/NO CIRCULANTE"; [310000] RELATIVA AL "ESTADO DE RESULTADOS; RESULTADO DEL PERIODO POR FUNCION DEL GASTO" Y [610000] RELATIVA "ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION (800100) RELATIVA "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800100] RELATIVA "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800100] RELATIVA "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800100] RELATIVA "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800100] RELATIVA "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800100] RELATIVA "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE GASTOS POR NATURALEZA".

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

	31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
(UTILIDAD) PÉRDIDA EN VENTA DE MATERIALES Y DESPERDICIOS	(19,240)	62,806
(UTILIDAD) EN VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y OTROS ACTIVOS	(14,298)	(6,968)
REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	(867,066)	(115,708)
REPLANTEAMIENTO DE OBLIGACIONES LABORALES	73,507	(1,410,828)
CANCELACIÓN DE PASIVOS Y PROVISIONES	(274,299)	(237,564)
GASTOS REHABILITACIÓN LÍNEA 12	1,166,414	0
PÉRDIDA EN BAJAS DE ACTIVO FIJO DE SANBORNS	61,365	277,973
DETERIORO EN GASTOS DE EXPLORACIÓN	0	371,998
DETERIORO DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	89,745	(20,856)
REMEDIACIÓN AL MEDIO AMBIENTE	20,865	22,677
OTROS GASTOS, NETO	(144,281)	(91,494)
TOTAL	\$ 92,712	\$ (1,147,964)

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [310000] RELATIVA "ESTADO DE RESULTADOS, RESULTADO DE PERIODO, POR FUNCION DE GASTO".

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

LOS OTROS ACTIVOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

	31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
SEGUROS Y FIANZAS	\$ 781,804	\$ 746,144
CONTRATO DE COLABORACIÓN	159,604	159,604
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	58,397	69,478
GASTOS DE INSTALACIÓN	368,351	344,036

PAGOS ANTICIPADOS	28,114	28,114
OTROS GASTOS	410,622	290,455
	1,806,892	1,637,831
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(1,373,804)	(1,248,242)
	\$ 433,088	\$ 389,589

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [105000] RELATIVA A "COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION".

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

INVERSION	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	ADICIONES DIRECTAS	BAJAS POR VENTA A TERCEROS	TRASPASOS AL ACTIVO INCLUYE PROYECTOS EN PROCESO	EFEECTO DE CONVERSION	SALDO AL CIERRE DEL 4o. TRIMESTRE AÑO 2021
TERRENO	3,994,750	292	(135)	(191,415)	2,019	3,805,511
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	30,516,333	164,823	(113,023)	(286,115)	342,597	30,624,615
MAQUINARIA Y EQUIPO	21,064,880	145,007	(138,726)	523,358	18,603	21,613,122
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	6,836,232	62,952	(56,828)	2,095	1,218	6,845,669
EQUIPO DE CÓMPUTO	2,187,187	46,591	(69,881)	62,423	3,752	2,230,072
EQUIPO DE TRANSPORTE	1,168,917	45,856	(176,282)	115,479	(20,473)	1,133,497
PROYECTOS EN PROCESO	17,458,421	966,249	(166)	(17,541,020)	78,874	962,358
TOTAL INVERSIÓN	83,226,720	1,431,770	(555,041)	(17,315,195)	426,590	67,214,844
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	(11,878,541)	(491,632)	63,635	294,315	(460,650)	(12,472,873)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(13,253,604)	(1,214,290)	126,761	18,846	380,825	(13,941,462)
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(4,854,509)	(368,270)	42,691	3,710	(11,742)	(5,188,120)
EQUIPO DE CÓMPUTO	(1,924,138)	(127,740)	49,395	3,834	(8,855)	(2,007,504)
EQUIPO DE	(814,784)	(104,239)	105,469	928	11,365	(801,261)

TRANSPORTE						
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(32,725,576)	(2,306,171)	387,951	321,633	(89,057)	(34,411,220)
ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA						
INVERSIÓN NETA	50,501,144	(874,401)	(167,090)	(16,993,562)	337,533	32,803,624
DETERIORO						
TERRENO	(16,497)					(16,497)
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	(68,260)	(43,336)				(111,596)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(238,114)	(22,451)			139,152	(121,413)
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(195)	(23,874)		(10,317)		(34,386)
EQUIPO DE CÓMPUTO	(119)	(84)		(13,251)		(13,454)
EQUIPO DE TRANSPORTE	(496)					(496)
TOTAL DETERIORO	(323,681)	(89,745)		(23,568)	139,152	(297,842)
INVERSIÓN NETA DESPUES DE DETERIORO	50,177,463	(964,146)	(167,090)	(17,017,130)	476,685	32,505,782

INVERSION	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	ADICIONES DIRECTAS	BAJAS POR VENTA A TERCEROS	TRASPASOS AL ACTIVO INCLUYE PROYECTOS EN PROCESO	EFEECTO DE CONVERSION	SALDO AL CIERRE DEL 4o. TRIMESTRE AÑO 2020
TERRENO	3,751,173	119,877		(7,790)	10,464	3,994,750
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	16,326,099	143,779	(401,370)	(142,844)	932,483	30,516,333
MAQUINARIA Y EQUIPO	20,556,885	123,287	(479,700)	806,852	(11,160)	21,064,880
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	6,889,972	98,414	(161,710)	720	7,219	6,836,232
EQUIPO DE CÓMPUTO	2,154,329	29,907	(51,989)	35,100	12,203	2,187,187
EQUIPO DE TRANSPORTE	1,169,016	30,619	(70,834)	18,317	6,142	1,168,917
PROYECTOS EN PROCESO	13,829,180	4,082,743	671	(1,093,239)	639,066	17,458,421
TOTAL INVERSIÓN	64,676,654	4,628,626	(1,164,932)	(382,884)	1,596,417	83,226,720
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	(8,047,824)	(860,034)	178,951	101,036	(220,242)	(11,878,541)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(12,736,023)	(798,886)	465,020	(165,056)	27,859	(13,253,604)
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(4,543,601)	(436,948)	125,248	(475)	2,416	(4,854,509)
EQUIPO DE	81,807,585)	(159,944)	54,448	(608)	(3,958)	(1,924,138)

CÓMPUTO						
EQUIPO DE TRANSPORTE	(732,493)	(113,942)	42,648	3,367	(813)	(814,784)
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(27,867,526)	(2,369,754)	866,315	(61,736)	(194,738)	(32,725,576)
ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA						
INVERSIÓN NETA	36,809,128	2,258,872	(298,617)	(444,620)	1,401,679	50,501,144
DETERIORO						
TERRENO	(16,497)					(16,497)
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	(93,450)	25,190				(68,260)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(155,662)	(10,454)			(71,998)	(238,114)
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(1,012)	817				(195)
EQUIPO DE CÓMPUTO	(820)	701				(119)
EQUIPO DE TRANSPORTE	(6,516)	6,020				(496)
TOTAL DETERIORO	(273,957)	22,274			(71,998)	(323,681)
INVERSIÓN NETA DESPUES DE DETERIORO	36,535,171	2,281,146	(298,617)	(444,620)	1,329,681	50,177,463

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
ESTIMACIÓN CONTRATISTA	6,483,874	4,495,261
RESERVAS Y PROVISIONES	959,378	590,670
REMEDIACIÓN MEDIO AMBIENTE Y CIERRE DE PLANTAS	146,489	183,841
OTROS	427,304	339,485
TOTAL	8,017,045	5,609,257

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800200] RELATIVA "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

	AL 31 DE DICIEMBRE 2021	AL 31 DE DICIEMBRE 2020
CUENTAS POR COBRAR		
RED NACIONAL ÚLTIMA MILLA, S.A.P.I. DE C.V.	1,271,061	2,101,012
APTIV CONTRACT SERVICES NOREST	995,530	857,504
EMPRESA DE SERVICIOS Y SOPORTE INTEGRAL GC, S.A.P.I. DE C.V.	908,464	179
MINISO BF HOLDING, S. DE R.L. DE C.V.	178,254	165,846
TELMEX COLOMBIA, S.A.	170,613	64,940
TELEFONOS DE MEXICO, S.A. DE C.V.	164,154	262,254
AMÉRICA MOVIL PERÚ, S.A.C.	143,648	191,138
INFRAESTRUCTURA Y SANEAMIENTO ATOTONILCO, S.A. DE C.V.	140,201	138,958
CONSTRUCTORA MT OAXACA, S.A. DE C.V.	95,940	93,588
CLARO COMUNICACIONES, S.A.	94,615	25,784
TELECOMUNICACIONES DE GUATEMALA, S.A.	92,823	35,986
CONCESIONARIA DE CARRETERAS Y LIBRAMIENTOS DEL PACÍFICO NORTE, S.A. DE C.V.	91,389	91,389
FCC CONSTRUCCIÓN SA SUCURSAL DE MÉXICO	88,019	0
COMUNICACIÓN CELULAR, S.A. DE C.V.	87,279	22,202
RED ÚLTIMA MILLA DEL NOROESTE, S.A.P.I. DE C.V.	82,142	80,803
CONSORCIO TRAMO DOS S.A. DE C.V.	67,836	11,599
EMPRESA NICARAGÜENSE DE TELECOMUNICACIONES,	60,796	20,773

S.A.		
RADIOMOVIL DIPSA, S.A. DE C.V.	56,087	112,107
COMPAÑÍA DE TELECOMUNICACIONES DEL SALVADOR	46,447	(199)
CONCESIONARIA AUTOPISTA GUADALAJARA-TEPIC, S.A. DE C.V.	42,547	42,547
COMPAÑÍA DOMINICANA DE TELEFONOS, S.A.	37,808	25,808
FCC AMERICAS PANAMA	28,776	0
SERVICIOS DE COMUNICACIONES DE HONDURAS	27,944	2,472
NACIONAL DE COBRE, S.A. DE C.V.	25,750	25,195
CLARO, S.A.	23,784	94,776
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES, S.A.	22,063	20,862
INMUEBLES SERCOX, S.A. DE C.V.	18,742	0
COMPAÑÍA DE TELEFONOS Y BIENES RAICES, S.A. DE C.V.	16,100	9,570
OPERADORA DE SITES MEXICANOS, S.A. DE C.V.	15,246	28,466
UNINET, S.A. DE C.V.	12,569	12,636
FIDEICOMISO OPSIMEX 4594	10,502	508
ARRENDAMIENTOS Y SERVICIOS CORPORATIVOS MF, S.A. DE C.V.	10,404	14,739
CONSTRUCTORA MEXICANA DE INFRAESTRUCTURA SUBTERRANEA, S.A. DE C.V.	0	250,006
OCAMPO MINING, S.A. DE C.V.	6,813	209,328
CONSORCIO RED UNO, S.A. DE C.V.	0	22,686
CONSORCIO FCC CORREDOR DE LAS PLAYAS 1	5,573	16,956
CLARO CHILE, S.A.	0	13,411
FUNDACION CARLOS SLIM, A.C.	6,141	13,379
OTROS MENORES A 10´000	91,449	108,772
TOTAL	5,237,509	5,187,980

	AL 31 DE DICIEMBRE 2021	AL 31 DE DICIEMBRE 2020
CUENTAS POR PAGAR		
RADIOMOVIL DIPSA, S.A. DE C.V.	376,239	268,168
TRANSFORM SR BRANDS LLC	87,961	0
APTIV SERVICES US, LLC	47,682	27,946
FUNDACION CARLOS SLIM, A.C.	40,533	14,015
AMX CONTENIDO, S.A. DE C.V.	31,807	617
INMOSE, S.A. DE C.V.	31,632	37,493
JM DISTRIBUIDORES, S.A.	31,025	23,217
DELPHI	27,119	39,926
INMUEBLES SROM, S.A. DE C.V.	17,808	9,517
AMÉRICA MOVIL PERÚ, S.A.C.	15,712	42,247
SEGUROS INBURSA, S.A.	14,446	9,090
CONCESIONARIA ETRAM CUATRO CAMINOS, S.A. DE C.V.	12,065	9,831
GRUPO TELVISTA, S.A. DE C.V.	0	66,100
CONSORCIO RED UNO, S.A. DE C.V.	0	21,518
EMPRENDEDORA ADMINISTRATIVA	0	18,892
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS SCITUM, S.A. DE C.V.	3,498	10,849

DESARROLLOS SAGESCO, S.A. DE C.V.	150	10,565
OTROS MENORES A 10´000	99,269	100,803
TOTAL	836,946	710,794

I. DENTRO DE LOS SALDOS DE CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS, SE INCLUYEN ANTICIPOS DE CLIENTES POR \$62,679 Y \$59,194 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, RESPECTIVAMENTE.

II. LOS IMPORTES PENDIENTES NO ESTÁN GARANTIZADOS Y SE LIQUIDARÁN EN EFECTIVO. NO SE HAN OTORGADO NI RECIBIDO GARANTÍAS. NO SE HA RECONOCIDO NINGÚN GASTO EN EL PERIODO ACTUAL NI EN PERIODOS ANTERIORES POR INCOBRABLES O CUENTAS DE DUDOSO COBRO RELACIONADAS CON LOS IMPORTES ADEUDADOS POR PARTES RELACIONADAS.

B. LAS TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS EFECTUADAS EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, FUERON COMO SIGUE:

	31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
VENTAS	\$ 19,575,101	\$ 20,685,328
INTERESES COBRADOS	84,260	61,496
COMPRAS DE INVENTARIOS	(1,264,732)	(933,071)
GASTOS POR SEGUROS	(224,571)	(285,125)
GASTOS POR ARRENDAMIENTO	(520,901)	(530,282)
(GASTOS) INGRESOS POR SERVICIOS, NETO	(408,360)	(229,710)
OTROS GASTOS, NETO	(115,541)	(291,327)
COMPRAS DE ACTIVO FIJO	(815)	(5,218)

C. LAS TRANSACCIONES CON ENTIDADES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS EFECTUADAS EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, FUERON COMO SIGUE:

	31 DE DICIEMBRE DE 2021	31 DE DICIEMBRE DE 2020
VENTAS	\$ 172,324	\$ 568,444
(GASTOS) INGRESOS POR SERVICIOS, NETO	(29,919)	11,306
COMPRAS DE INVENTARIO	(66)	(34,117)
GASTOS POR ARRENDAMIENTO	(3,566)	(3,426)
GASTOS POR SEGUROS	0	(10,264)
OTROS GASTOS, NETO	(18,617)	(12,306)
COMPRAS DE ACTIVO FIJO	0	(957)

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

SE RESUELVE ESTABLECER EN LA CANTIDAD DE \$1,000,000, A PARTIR DEL MOMENTO DE LA CELEBRACION DE LA PRESENTE ASAMBLEA, EL MONTO MAXIMO DE LOS RECURSOS PARA LA ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS, ESTABLECIENDOSE EN ESTE ACTO QUE DICHO MONTO PODRA SER APLICADO AL EFECTO DURANTE EL RESTO DEL EJERCICIO DE 2020 Y, EN SU CASO, CON POSTERIORIDAD AL MISMO. EL SALDO AL CIERRE DEL PRESENTE TRIMESTRE ES DE 2,256,141.

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

LOS GASTOS DESTINADOS A INVESTIGACION Y DESARROLLO FUERON LOS SIGUIENTES:

	ACUMULADO AL TRIMESTRE		TRIMESTRE	
	2021	2020	2021	2020
INVESTIGACION Y DESARROLLO	\$ 159,547	\$ 149,371	\$ 43,829	\$ 36,364

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [610000] RELATIVA "ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [700000] RELATIVA "DATOS INFORMATIVOS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA".

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800200] RELATIVA A "NOTAS - ANALISIS DE INGRESOS Y GASTOS".

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACIONA A REVELAR SOBRE COMPROMISOS".

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION 610000 RELATIVA A "ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

NO APLICA

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DE GRUPO CARSO EN EL CAPITAL SOCIAL DE LAS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS AL CIERRE DEL PRESENTE TRIMESTRE, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN.

SUBSIDIARIA	PAIS Y REGIÓN DE OPERACIÓN	% DE PARTICIPACIÓN		ACTIVIDAD
		31 DIC 21	31 DIC 20	
CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS (CICSA)	MÉXICO; CENTRO AMÉRICA; SUDAMÉRICA	99.93	99.93	EXPLOTACIÓN DE LAS DIVERSAS RAMAS DE LA INGENIERÍA, INCLUYENDO: LAS RELACIONADAS CON OBRAS DE INFRAESTRUCTURA, TALES COMO: CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS, TÚNELES, OBRAS DE CONDUCCIÓN DE AGUA, PLANTAS DE TRATAMIENTO DE AGUAS Y PRESAS; INSTALACIONES DE DUCTOS PARA LOS SECTORES DE TELECOMUNICACIONES Y DE GAS, COMO REDES DE FIBRA ÓPTICA Y GASODUCTOS, ENTRE OTRAS; PERFORACIÓN DE POZOS PETROLEROS Y SERVICIOS AFINES A ESTA INDUSTRIA; DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN DE PLATAFORMAS PETROLERAS Y EQUIPOS PARA LA INDUSTRIA PETROLERA; ASÍ COMO CONSTRUCCIÓN DE INMUEBLES INDUSTRIALES, COMERCIALES Y DE VIVIENDA.
GRUPO CONDUMEX, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS (CONDUMEX)	MÉXICO; EUA; CENTRO AMÉRICA; SUDAMÉRICA Y ESPAÑA	99.58	99.58	MANUFACTURA Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS, PRINCIPALMENTE CABLE PARA LOS MERCADOS DE LA CONSTRUCCIÓN, DE LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ, DE ENERGÍA Y DE LAS TELECOMUNICACIONES; FABRICACIÓN DE AUTOPARTES, PRINCIPALMENTE PARA LA INDUSTRIA TERMINAL; FABRICACIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS DERIVADOS DEL COBRE Y ALUMINIO; Y FABRICACIÓN Y VENTA DE TRANSFORMADORES Y SOLUCIONES DE ILUMINACIÓN.
GRUPO SANBORNS, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS (SANBORNS)	MEXICO; EL SALVADOR Y PANAMA	86.74	86.34	OPERACIÓN DE TIENDAS DEPARTAMENTALES, DE REGALOS, DE DISCOS, RESTAURANTES, CAFETERÍAS Y ADMINISTRACIÓN DE CENTROS COMERCIALES A TRAVÉS DE LAS SIGUIENTES MARCAS COMERCIALES PRINCIPALMENTE: SANBORNS, SEARS, SAKS FIFTH AVENUE, MIX-UP, CLARO SHOP Y ISHOP.
CARSO ENERGY, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS	MEXICO; EUA Y COLOMBIA	95.32	95.42	TENEDORA DE ACCIONES DE EMPRESAS EN EL SECTOR DE EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO, GAS Y OTROS HIDROCARBUROS, ASÍ COMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA Y TRANSPORTACIÓN DE GAS NATURAL.

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

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

- A) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO.
- B) NEGOCIO EN MARCHA.
- C) BASES DE MEDICION
 - i. COSTO HISTÓRICO.
 - ii. VALOR RAZONABLE.
- D) BASES DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.
- E) INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- F) ACTIVOS FINANCIEROS
 - i. CLASIFICACION DE ACTIVOS FINANCIEROS
 - ii. COSTO AMORTIZADO Y METODO DE INTERES EFECTIVO
 - iii. INVERSIONES EN CAPITAL DESIGNADO COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 - iv. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS
 - GANANCIAS Y PERDIDAS CAMBIARIAS
 - DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS
 - i. INCREMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO DE CRÉDITO
 - ii. DEFINICIÓN DE INCUMPLIMIENTO
 - iii. ACTIVOS FINANCIEROS CON DETERIORO CREDITICIO
 - iv. POLITICA DE BAJAS
 - v. MEDICIÓN Y RECONOCIMIENTO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS
 - BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS
- G) PASIVOS FINANCIEROS Y CAPITAL
 - CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL
 - INSTRUMENTOS DE CAPITAL
 - PASIVOS FINANCIEROS
 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS
 - PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO
 - GANANCIAS Y PÉRDIDAS CAMBIARIAS
 - BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS
- H) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
- I) CONTABILIDAD DE COBERTURAS
 - COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE
 - COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO
- J) INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS
 - INVENTARIOS INDUSTRIALES, DE CONSTRUCCIÓN Y COMERCIALES
 - INVENTARIOS INMOBILIARIOS
- K) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
- L) PROPIEDADES DE INVERSIÓN
- M) ACTIVOS INTANGIBLES
- N) DETERIORO DE ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES EXCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL
- O) CRÉDITO MERCANTIL
- P) INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS Y OTRAS
- Q) INTERESES EN OPERACIONES CONJUNTAS
- R) COMBINACIONES DE NEGOCIOS
- S) ARRENDAMIENTOS
 - LA ENTIDAD COMO ARRENDADOR
 - LA ENTIDAD COMO ARRENDATARIO
- T) PROVISIONES
 - PROVISIÓN PARA REMEDIAR DAÑOS AL MEDIO AMBIENTE
 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE ACCIONES PROPIAS
- U) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS
 - VENTA DE BIENES
 - INTERESES POR VENTAS A CRÉDITO
 - SERVICIOS
 - ARRENDAMIENTO
 - CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN
 - MODIFICACIONES A LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN
 - INGRESOS POR DESARROLLOS INMOBILIARIOS
 - DIVIDENDOS E INTERESES
- V) PROGRAMAS DE LEALTAD DE CLIENTES
- W) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

- X) COSTOS POR PRÉSTAMOS
- Y) BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS Y AL RETIRO Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)
 - PTU
- Z) IMPUESTOS A LA UTILIDAD
 - i. IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS
 - ii. IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS
 - iii. IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS
 - iv. IMPUESTO AL ACTIVO
- AA) ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
- BB) UTILIDAD POR ACCIÓN
 - JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES
 - JUICIOS CRITICOS AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES
 - i) IMPUESTOS DIFERIDOS EN LAS PROPIEDADES DE INVERSION
 - FUENTES CLAVE DE INSERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES
 - i) CALCULO DE LA PERDIDA DE INSOLVENCIA
 - ii) DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.
 - iii) CONTINGENCIAS.
 - iv) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN.
- v) TASA DE DESCUENTO UTILIZADA PARA DETERMINAR EL VALOR EN LIBROS DE LA ENTIDAD DE LA OBLIGACIÓN POR PRESTACIONES DEFINIDAS

LA DESCRIPCION DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES DE MENCIONAN EN CADA UNO DE LOS APARTADOS CORRESPONDIENTES.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [210000] RELATIVA AL "ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, CIRCULANTE/NO CIRCULANTE" Y EN LA SECCION [800100] RELATIVA A "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [210000] RELATIVA AL "ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, CIRCULANTE/NO CIRCULANTE" Y EN LA SECCION [800100] RELATIVA A "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

A. LA INTEGRACIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR CIRCULANTES DE LA SECCION [800100] RELATIVA A "NOTAS - SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE".

	31 DE DICIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
DEUDORES DIVERSOS	\$ 325,426	\$ 672,180
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	85,809	12,255
OTROS	282,492	304,669
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 693,727	\$ 989,104

B. CLIENTES

	2021	2020
CLIENTES	\$ 18,511,408	\$ 16,412,232
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO	(1,111,141)	(951,044)
	17,400,267	15,461,188
OBRA EJECUTADA POR CERTIFICAR	8,318,884	6,087,792
PORCIÓN CIRCULANTE DE LA INVERSIÓN NETA EN ACTIVO ARRENDADO	2,067,538	0
DEUDORES DIVERSOS	325,426	672,180
OTRAS	282,492	304,669
	\$ 28,394,607	\$ 22,525,829

LAS CUENTAS POR COBRAR NO DEVENGAN INTERESES Y GENERALMENTE TIENEN UN PLAZO DE 30 A 90 DÍAS.

PARA CONOCER LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES RELACIONADOS CON LAS CUENTAS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, LA EXPOSICIÓN MÁXIMA AL RIESGO DE CRÉDITO PARA LOS CLIENTES FUE LA SIGUIENTE:

CONCEPTO	IMPORTE EN LIBROS		ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO	
	2021	2020	2021	2020
NULO	\$4,395,177	\$3,000,769	\$50	\$250
BAJO	5,509,636	6,837,056	60,761	148,001
MODERADO 1	1,285,177	2,614,944	190,067	62,351
MODERADO	1,603,316	1,372,612	24,495	75,289

2				
ALTO 1	2,558,385	879,665	237,152	87,931
ALTO 2	1,231,580	268,114	138,260	49,455
CRÍTICO	1,928,137	1,439,072	460,356	527,767
	\$18,511,408	\$16,412,232	\$1,111,141	\$951,044

AL 31 DE DICIEMBRE 2021, EL IMPORTE EN LIBROS DE LA CARTERA MÁS SIGNIFICATIVA DE LA ENTIDAD CORRESPONDE AL SEGMENTO NULO, POR \$4,395,177, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 CORRESPONDE AL SEGMENTO BAJO, EL CUAL ERA DE \$6,837,056, LO QUE EQUIVALE AL 29.76% Y AL 41.66%, DEL TOTAL DE LA CARTERA, RESPECTIVAMENTE Y AL 0.00% Y AL 15.56% DE LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO REGISTRADA (\$1,111,141 EN 2021 Y \$951,044 EN 2020). POR LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO EN EL SEGMENTO MÁS SIGNIFICATIVO ES EL CRÍTICO CON UN IMPORTE DE \$460,356 Y UN PORCENTAJE DE LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO DE 41.43% EN 2021 Y UN IMPORTE DE \$527,767 Y UN PORCENTAJE DE LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO TOTAL DE 55.49% EN 2020.

EL SIGUIENTE ES UN RESUMEN DE LA EXPOSICIÓN DE LA ENTIDAD AL RIESGO DE CRÉDITO DE LOS CLIENTES.

CONCEPTO	2021		2020	
	SIN DETERIORO CREDITICIO	CON DETERIORO CREDITICIO	SIN DETERIORO CREDITICIO	CON DETERIORO CREDITICIO
TOTAL DE CLIENTES EN LIBROS BRUTO	\$4,749,505	\$13,761,903	\$3,693,390	\$12,718,842
ESTIMACIÓN PARA PÉRDIDAS CREDITICIAS	\$0	\$1,111,341	\$0	\$951,044

SE REALIZAN REVISIONES CONSTANTES A EFECTOS DE ADAPTAR EL MODELO ANTE CUALQUIER CAMBIO ENDÓGENO Y EXÓGENO QUE MOTIVE UNA CALIBRACIÓN.

LA ENTIDAD UTILIZA LOS FACTORES ESTIMADOS PREVIAMENTE DESCRITOS PARA REALIZAR LA ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA.

EL MODELO UTILIZADO PARA DETERMINAR LOS RIESGOS CREDITICIOS DE LOS CLIENTES DE CADA UNA DE LAS UNIDADES DE NEGOCIO DE GRUPO CARSO IDENTIFICA EN FORMA INDIVIDUAL POR CADA CUENTA POR COBRAR EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO, LA CAPACIDAD DE PAGO, EL MONTO DE PAGO AL PRINCIPAL, EL VENCIMIENTO Y EL COMPORTAMIENTO DE PAGOS, CON LOS CUALES, SE ESTABLECE EL NIVEL DE RIESGO QUE LE CORRESPONDE Y EL FACTOR DE DESCUENTO CON EL CUAL SE DETERIORAN LOS ACTIVOS FINANCIEROS DERIVADOS DEL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO.

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LA INFORMACIÓN SOBRE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO Y LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS PARA LOS CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.

CONCEPTO	IMPORTE EN LIBROS		ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO		FACTORES DE DESCUENTO	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
NULO	\$4,395,177	\$3,000,769	\$50	\$250	0.00%	0.00%
BAJO	5,509,636	6,837,056	60,761	148,001	0.66%	0.47%
MODERADO 1	1,285,177	2,614,944	190,067	62,351	1.87%	2.38%
MODERADO 2	1,603,316	1,372,612	24,495	75,289	1.53%	5.49%
ALTO 1	2,558,385	879,665	237,152	87,931	9.27%	10.00%
ALTO 2	1,231,580	268,114	138,260	49,455	11.23%	18.45%

CRITICO	1,928,137	1,439,072	460,356	527,767	23.69%	36.50%
TOTAL	\$18,511,408	\$16,412,232	\$1,111,141	\$951,044	5.40%	7.41%

INVERSIÓN NETA EN ACTIVO ARRENDADO

CARSO GASODUCTO NORTE, S. A. DE C. V. (CGN) CELEBRÓ CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIO DE TRANSPORTE DE GAS NATURAL CON LA COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD ("CFE") CON FECHA 23 DE SEPTIEMBRE DE 2015, POR EL CUAL ES RESPONSABLE DE LA CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN DEL GASODUCTO Y SISTEMA DE TRANSPORTE DE GAS NATURAL Y PRESTARÁ SERVICIOS DE TRANSPORTE A SOLICITUD DE CFE DE QUIEN RECIBIRÁ COMO CONTRAPRESTACIÓN UNA TARIFA ÚNICA QUE INCLUYE TODOS ESTOS CONCEPTOS. CFE ES EL TRANSPORTISTA PRINCIPAL Y TIENE LA MAYOR PARTE DE LA CAPACIDAD DEL GASODUCTO; POR LO TANTO, CGN DETERMINÓ QUE ESTOS ACUERDOS CONSTITUYEN UN ARRENDAMIENTO TIPO VENTA CONFORME LA IFRS 16. LOS CONTRATOS CONTINÚAN POR UN PERÍODO DE 25 AÑOS A PARTIR DE LA FECHA DE ENTRADA EN SERVICIO, OCURRIDA EL 15 DE ABRIL DE 2021. A PARTIR DE LA FIRMA DEL ACUERDO, LA CFE PODRÁ RESCINDIR EL CONTRATO EN EL CASO DE UN EVENTO DE INCUMPLIMIENTO EN EL CUAL CGN NO SUBSANE DENTRO DEL PERIODO CORRESPONDIENTE. EN EL CASO DE QUE LA CFE RESCINDA EL CONTRATO, LA CFE EXIGIRÁ EL PAGO DE LOS DAÑOS Y PERJUICIOS INMEDIATOS Y DIRECTOS DEBIDAMENTE DOCUMENTADOS.

EL ARRENDAMIENTO SE ENCUENTRA REGISTRADO EN EL BALANCE AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS FUTUROS DE ARRENDAMIENTO A RECIBIR, SEGÚN LO DETERMINADO POR LOS CONTRATOS DE SERVICIOS, DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS ANUAL IMPLÍCITA EN EL ARRENDAMIENTO, 13.70%. COMO EL VALOR DE LA INVERSIÓN EN EL ARRENDAMIENTO Y EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE ERAN SUSTANCIALMENTE EQUIVALENTES, NO SE RECONOCIÓ NINGUNA GANANCIA O PÉRDIDA AL COMIENZO DEL ARRENDAMIENTO.

CGN RECONOCIÓ \$1,652,073 EN INGRESOS POR INTERESES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, PARA VER LA CUENTA POR COBRAR DE LA PORCIÓN CIRCULANTE VER NOTA 7 Y LA PORCIÓN A LARGO PLAZO VER ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LOS PAGOS MÍNIMOS FUTUROS EN USD DEL ARRENDAMIENTO QUE SE ESPERA RECIBIR EN CADA UNO DE LOS PRÓXIMOS CUATRO AÑOS EN ADELANTE:

ANÁLISIS DE MADUREZ	INGRESOS
AÑO 1	\$ 126,456
AÑO 2	128,940
AÑO 3	128,254
AÑO 4	127,249
AÑO 5 Y EN ADELANTE	1,815,812
	\$ 2,326,711

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN DE LA ENTIDAD".

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE CAPITAL SOCIAL".

[800600] Notas - Lista de políticas contables**Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]**

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

- A) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO.
- B) NEGOCIO EN MARCHA.
- C) BASES DE MEDICION
 - i. COSTO HISTÓRICO.
 - ii. VALOR RAZONABLE.
- D) BASES DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.
- E) INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- F) ACTIVOS FINANCIEROS
 - i. CLASIFICACION DE ACTIVOS FINANCIEROS
 - ii. COSTO AMORTIZADO Y METODO DE INTERES EFECTIVO
 - iii. INVERSIONES EN CAPITAL DESIGNADO COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 - iv. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS
 - GANANCIAS Y PERDIDAS CAMBIARIAS
 - DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS
 - i. INCREMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO DE CRÉDITO
 - ii. DEFINICIÓN DE INCUMPLIMIENTO
 - iii. ACTIVOS FINANCIEROS CON DETERIORO CREDITICIO
 - iv. POLITICA DE BAJAS
 - v. MEDICIÓN Y RECONOCIMIENTO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS
 - BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS
- G) PASIVOS FINANCIEROS Y CAPITAL
 - CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL
 - INSTRUMENTOS DE CAPITAL
 - PASIVOS FINANCIEROS
 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS
 - PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO
 - GANANCIAS Y PÉRDIDAS CAMBIARIAS
 - BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS
- H) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
- I) CONTABILIDAD DE COBERTURAS
 - COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE
 - COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO
- J) INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS
 - INVENTARIOS INDUSTRIALES, DE CONSTRUCCIÓN Y COMERCIALES
 - INVENTARIOS INMOBILIARIOS
- K) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
- L) PROPIEDADES DE INVERSIÓN
- M) ACTIVOS INTANGIBLES
- N) DETERIORO DE ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES EXCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL
- O) CRÉDITO MERCANTIL
- P) INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS Y OTRAS
- Q) INTERESES EN OPERACIONES CONJUNTAS
- R) COMBINACIONES DE NEGOCIOS
- S) ARRENDAMIENTOS
 - LA ENTIDAD COMO ARRENDADOR
 - LA ENTIDAD COMO ARRENDATARIO
- T) PROVISIONES
 - PROVISIÓN PARA REMEDIAR DAÑOS AL MEDIO AMBIENTE
 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE ACCIONES PROPIAS
- U) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS
 - VENTA DE BIENES
 - INTERESES POR VENTAS A CRÉDITO
 - SERVICIOS
 - ARRENDAMIENTO
 - CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN
 - MODIFICACIONES A LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN
 - INGRESOS POR DESARROLLOS INMOBILIARIOS

- DIVIDENDOS E INTERESES
- V) PROGRAMAS DE LEALTAD DE CLIENTES
- W) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA
- X) COSTOS POR PRÉSTAMOS
- Y) BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS Y AL RETIRO Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)
 - PTU
- Z) IMPUESTOS A LA UTILIDAD
 - i. IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS
 - ii. IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS
 - iii. IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS
 - iv. IMPUESTO AL ACTIVO
- AA) ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
- BB) UTILIDAD POR ACCIÓN
 - JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES
 - JUICIOS CRÍTICOS AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES
 - i) IMPUESTOS DIFERIDOS EN LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN
 - FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES
 - i) CÁLCULO DE LA PÉRDIDA DE INSOLVENCIA
 - ii) DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.
 - iii) CONTINGENCIAS.
 - iv) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN.
 - v) TASA DE DESCUENTO UTILIZADA PARA DETERMINAR EL VALOR EN LIBROS DE LA ENTIDAD DE LA OBLIGACIÓN POR PRESTACIONES DEFINIDAS

LA DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES DE MENCIONAN EN CADA UNO DE LOS APARTADOS CORRESPONDIENTES.

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

NO APLICA

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

NO APLICA

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

COSTOS POR PRÉSTAMOS - LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS CUALES CONSTITUYEN ACTIVOS QUE REQUIEREN DE UN PERIODO SUBSTANCIAL HASTA QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO O VENTA, SE ADICIONARON AL COSTO DE ESOS ACTIVOS DURANTE ESE TIEMPO HASTA

EL MOMENTO EN QUE ESTÉN SUSTANCIALMENTE LISTOS PARA SU USO O VENTA.

EL INGRESO QUE SE OBTIENE POR LA INVERSIÓN TEMPORAL DE FONDOS DE PRÉSTAMOS ESPECÍFICOS PENDIENTES DE SER UTILIZADOS EN ACTIVOS CALIFICABLES, SE DEDUCE DEL COSTO DE PRÉSTAMOS ELEGIBLES PARA SER CAPITALIZADOS.

TODOS LOS DEMÁS COSTOS POR PRÉSTAMOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE SE INCURRA

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE SIGUIENTE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS".

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

VER POLITICA SIGUIENTE RELATIVA A "DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE PARA COMBINACIONES DE NEGOCIOS Y CREDITO MERCANTIL".

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

COMBINACIONES DE NEGOCIOS - LAS ADQUISICIONES DE NEGOCIOS SE CONTABILIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE ADQUISICIÓN. LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SE MIDE A VALOR RAZONABLE, EL CUAL SE CALCULA COMO LA SUMA DE LOS VALORES RAZONABLES DE LOS ACTIVOS TRANSFERIDOS POR LA ENTIDAD, MENOS LOS PASIVOS INCURRIDOS POR LA ENTIDAD CON LOS ANTERIORES PROPIETARIOS DEL NEGOCIO ADQUIRIDO Y LAS PARTICIPACIONES DE CAPITAL EMITIDAS POR LA ENTIDAD A CAMBIO DEL CONTROL SOBRE EL NEGOCIO ADQUIRIDO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN. LOS COSTOS RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN GENERALMENTE SE RECONOCEN EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS CONFORME SE INCURREN.

A LA FECHA DE ADQUISICIÓN, LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS SE RECONOCEN A VALOR RAZONABLE CON EXCEPCIÓN DE:

- IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS O PASIVOS Y ACTIVOS O PASIVOS RELACIONADOS CON BENEFICIOS A EMPLEADOS, QUE SE RECONOCEN Y MIDEN DE CONFORMIDAD CON IAS 12, *IMPUESTOS A LA UTILIDAD* Y IAS 19, *BENEFICIOS PARA EMPLEADOS*, RESPECTIVAMENTE;
- PASIVOS O INSTRUMENTOS DE CAPITAL RELACIONADOS CON ACUERDOS DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES DE LA EMPRESA ADQUIRIDA O ACUERDOS DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES DE LA ENTIDAD CELEBRADOS PARA REEMPLAZAR ACUERDOS DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES DE LA EMPRESA ADQUIRIDA QUE SE MIDEN DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 2, *PAGOS BASADOS EN ACCIONES A LA FECHA DE ADQUISICIÓN*; Y
- ACTIVOS (O UN GRUPO DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN) QUE SE CLASIFICAN COMO MANTENIDOS PARA VENTA DE CONFORMIDAD CON LA IFRS, 5 ACTIVOS NO CIRCULANTES CONSERVADOS PARA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS QUE SE MIDEN DE CONFORMIDAD CON DICHA NORMA.

LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS QUE SON PARTICIPACIONES ACCIONARIAS Y QUE OTORGAN A SUS TENEDORES UNA PARTICIPACIÓN PROPORCIONAL DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA ENTIDAD EN CASO DE LIQUIDACIÓN, SE PUEDEN MEDIR INICIALMENTE YA SEA A VALOR RAZONABLE O AL VALOR DE LA PARTICIPACIÓN PROPORCIONAL DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LOS MONTOS RECONOCIDOS DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA EMPRESA ADQUIRIDA. LA OPCIÓN DE MEDICIÓN SE REALIZA EN CADA TRANSACCIÓN. OTROS TIPOS DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS SE MIDEN A VALOR RAZONABLE O, CUANDO APLIQUE, CON BASE EN LO ESPECIFICADO POR OTRA IFRS.

CUANDO LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA POR LA ENTIDAD EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS INCLUYA ACTIVOS O PASIVOS RESULTANTES DE UN ACUERDO DE CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE, LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE SE MIDE A SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y SE INCLUYE COMO PARTE DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE QUE CALIFICAN COMO AJUSTES DEL PERIODO DE MEDICIÓN SE AJUSTAN RETROSPECTIVAMENTE CON LOS CORRESPONDIENTES AJUSTES CONTRA CRÉDITO MERCANTIL. LOS AJUSTES DEL PERIODO DE MEDICIÓN SON AJUSTES QUE SURGEN DE LA INFORMACIÓN ADICIONAL OBTENIDA DURANTE EL 'PERIODO DE MEDICIÓN' (QUE NO PUEDE SER MAYOR A UN AÑO A PARTIR DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN) SOBRE HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS QUE EXISTIERON A LA FECHA DE ADQUISICIÓN.

EL TRATAMIENTO CONTABLE PARA CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE QUE NO CALIFIQUEN COMO AJUSTES DEL PERIODO DE MEDICIÓN DEPENDE DE CÓMO SE CLASIFIQUE LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE. LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE QUE SE CLASIFIQUE COMO CAPITAL NO SE VUELVE A MEDIR EN FECHAS DE INFORME POSTERIORES Y SU POSTERIOR LIQUIDACIÓN SE CONTABILIZA DENTRO DEL CAPITAL. LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE QUE SE CLASIFIQUE COMO UN ACTIVO O PASIVO SE VUELVE A MEDIR EN FECHAS DE INFORME POSTERIORES DE CONFORMIDAD CON IFRS 9, O IAS 37, PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES, SEGÚN SEA APROPIADO, RECONOCIENDO LA CORRESPONDIENTE GANANCIA O PÉRDIDA EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

CUANDO UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SE LOGRA POR ETAPAS, LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA PREVIA DE LA ENTIDAD EN LA EMPRESA ADQUIRIDA SE REMIDE AL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y LA GANANCIA O PÉRDIDA RESULTANTE, SI HUBIERE, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LOS MONTOS QUE SURGEN DE PARTICIPACIONES EN LA EMPRESA ADQUIRIDA ANTES DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN QUE HAN SIDO PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE RECLASIFICAN AL ESTADO DE RESULTADOS CUANDO ESTE TRATAMIENTO SEA APROPIADO SI DICHA PARTICIPACIÓN SE ELIMINA.

SI EL TRATAMIENTO CONTABLE INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS ESTÁ INCOMPLETO AL FINAL DEL PERIODO DE INFORME EN EL QUE OCURRE LA COMBINACIÓN, LA ENTIDAD REPORTA MONTOS PROVISIONALES PARA LAS PARTIDAS CUYA CONTABILIZACIÓN ESTÉ INCOMPLETA. DICHOS MONTOS PROVISIONALES SE AJUSTAN DURANTE EL PERIODO DE MEDICIÓN (VER ARRIBA) O SE RECONOCEN ACTIVOS O PASIVOS ADICIONALES PARA REFLEJAR LA NUEVA INFORMACIÓN OBTENIDA SOBRE LOS HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS QUE EXISTIERON A LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y QUE, DE HABER SIDO CONOCIDOS, HUBIESEN AFECTADO A LOS MONTOS RECONOCIDOS A DICHA FECHA

CUANDO SE ADQUIERE UN ACTIVO INTANGIBLE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y SE RECONOCE SEPARADAMENTE DEL CRÉDITO MERCANTIL, SU COSTO ES SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN. UN ACTIVO INTANGIBLE ADQUIRIDO EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SE RECONOCE POR SU COSTO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y EL IMPORTE ACUMULADO DE LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO, SOBRE LA MISMA BASE QUE LOS ACTIVOS INTANGIBLES QUE SE ADQUIEREN DE FORMA SEPARADA.

AL ESTIMAR EL VALOR EN USO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS SON DESCONTADOS DEL VALOR ACTUAL UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJA LAS VALORACIONES ACTUALES DEL MERCADO, RESPECTO AL VALOR TEMPORAL DEL DINERO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS PARA EL ACTIVO PARA LOS CUALES NO SE HAN AJUSTADO LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - EL FLUJO DE EFECTIVO SE DETERMINA APLICANDO EL MÉTODO INDIRECTO PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, POR LO QUE LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DEL AÑO ES AJUSTADA POR PARTIDAS QUE NO REQUIRIERON, NI UTILIZARON FLUJOS DE EFECTIVO, ASÍ COMO FLUJOS CORRESPONDIENTES A ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO. LOS INTERESES COBRADOS SON PRESENTADOS COMO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y LOS INTERESES PAGADOS COMO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO"

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

VER NOTA RELATIVA A INSTRUMENTOS FINANCIEROS (800007)

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "PARA LA MEDICION DE INVENTARIOS"

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES PARA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "PROVISIONES"

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE PARA IMPUESTOS A LA UTILIDAD

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

- BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA UN ACTIVO FINANCIERO SOLO CUANDO LOS DERECHOS CONTRACTUALES DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL ACTIVO EXPIRAN, O CUANDO TRANSFIERE EL ACTIVO FINANCIERO Y SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD DEL ACTIVO A OTRA ENTIDAD. SI LA ENTIDAD RETIENE SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD DE UN ACTIVO FINANCIERO TRANSFERIDO, LA ENTIDAD CONTINÚA RECONOCIENDO EL ACTIVO FINANCIERO Y TAMBIÉN RECONOCE UN PRÉSTAMO GARANTIZADO POR LOS INGRESOS RECIBIDOS.

AL DARSE DE BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO MEDIDO AL COSTO AMORTIZADO, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA Y POR COBRAR SE RECONOCE EN RESULTADOS.

ADEMÁS, AL DARSE DE BAJA DE UNA INVERSIÓN EN UN INSTRUMENTO DE DEUDA CLASIFICADO COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA PREVIAMENTE ACUMULADA EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES SE RECLASIFICA A UTILIDAD O PÉRDIDA. EN CONTRASTE, EN LA BAJA DE UNA INVERSIÓN EN UN INSTRUMENTO DE CAPITAL QUE LA ENTIDAD ELIGIÓ EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL PARA MEDIR A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA PREVIAMENTE ACUMULADA EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES NO SE RECLASIFICA A UTILIDAD O PÉRDIDA, SINO QUE SE TRANSFIERE A UTILIDADES (DÉFICIT) ACUMULADO.

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y COBERTURAS"

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA ENTIDAD PARTICIPA EN UNA VARIEDAD DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA GESTIONAR SU EXPOSICIÓN A RIESGOS DE TASA DE INTERÉS, DE TIPO DE CAMBIO Y PRECIOS DE ALGUNOS METALES, INCLUIDOS LOS CONTRATOS A PLAZO DE DIVISAS, FORWARDS Y SWAPS DE TASAS DE INTERÉS. LOS DETALLES ADICIONALES DE LOS 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 EN CADA FECHA DE INFORME. LA GANANCIA O PÉRDIDA RESULTANTE SE RECONOCE EN UTILIDAD O PÉRDIDA INMEDIATAMENTE A MENOS QUE EL DERIVADO SE DESIGNE Y SEA

EFFECTIVO COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA, EN CUYO CASO EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO EN UTILIDAD O PÉRDIDA DEPENDE DE LA NATURALEZA DE LA RELACIÓN DE COBERTURA.

UN DERIVADO CON UN VALOR RAZONABLE POSITIVO SE RECONOCE COMO UN ACTIVO FINANCIERO, MIENTRAS QUE UN DERIVADO CON UN VALOR RAZONABLE NEGATIVO SE RECONOCE COMO UN PASIVO FINANCIERO. LOS DERIVADOS NO SE COMPENSAN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A MENOS QUE LA ENTIDAD TENGA TANTO EL DERECHO LEGAL COMO LA INTENCIÓN DE COMPENSAR. UN DERIVADO SE PRESENTA COMO UN ACTIVO NO CORRIENTE O UN PASIVO NO CORRIENTE SI EL VENCIMIENTO RESTANTE DEL INSTRUMENTO ES MÁS DE 12 MESES Y NO SE ESPERA REALIZAR O LIQUIDAR DENTRO DE LOS 12 MESES. OTROS DERIVADOS SE PRESENTAN COMO ACTIVOS CORRIENTES O PASIVOS CORRIENTES.

CONTABILIDAD DE COBERTURAS

LA ENTIDAD DESIGNA CIERTOS DERIVADOS COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA CON RESPECTO AL RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA Y AL RIESGO DE TASA DE INTERÉS EN COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE, COBERTURAS DE FLUJOS DE EFFECTIVO O COBERTURAS DE INVERSIONES NETAS EN OPERACIONES EXTRANJERAS. LAS COBERTURAS DE RIESGO DE TIPO DE CAMBIO EN COMPROMISOS FIRMES SE CONTABILIZAN COMO COBERTURAS DE FLUJOS DE EFFECTIVO.

AL INICIO DE LA RELACIÓN DE COBERTURA, LA ENTIDAD DOCUMENTA LA RELACIÓN ENTRE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y LA PARTIDA CUBIERTA, JUNTO CON SUS OBJETIVOS DE GESTIÓN DE RIESGOS Y SU ESTRATEGIA PARA LLEVAR A CABO DIVERSAS TRANSACCIONES DE COBERTURA. ADEMÁS, AL INICIO DE LA COBERTURA Y DE FORMA CONTINUA, LA ENTIDAD DOCUMENTA SI EL INSTRUMENTO DE COBERTURA ES EFFECTIVO PARA COMPENSAR LOS CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES O LOS FLUJOS DE EFFECTIVO DE LA PARTIDA CUBIERTA ATRIBUIBLE AL RIESGO CUBIERTO, QUE ES CUANDO LAS RELACIONES DE COBERTURA CUMPLEN CON TODOS DE LOS SIGUIENTES REQUISITOS DE EFFECTIVIDAD DE COBERTURA:

- HAY UNA RELACIÓN ECONÓMICA ENTRE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y LA PARTIDA CUBIERTA;
- EL EFECTO DEL RIESGO DE CRÉDITO NO DOMINA AL VALOR DE LOS CAMBIOS QUE RESULTAN DE LA RELACIÓN ECONÓMICA; Y
- EL ÍNDICE DE COBERTURA DE LA RELACIÓN DE COBERTURA ES EL MISMO QUE EL QUE RESULTA DE LA CANTIDAD DE LA PARTIDA CUBIERTA QUE LA ENTIDAD CUBRE REALMENTE Y LA CANTIDAD DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA QUE LA ENTIDAD REALMENTE UTILIZA PARA CUBRIR ESA CANTIDAD DE LA PARTIDA CUBIERTA.

SI UNA RELACIÓN DE COBERTURA DEJA DE CUMPLIR EL REQUISITO DE EFFECTIVIDAD DE COBERTURA RELACIONADO CON LA RELACIÓN DE COBERTURA, PERO EL OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA ESA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA SIGUE SIENDO EL MISMO, LA ENTIDAD AJUSTA LA RELACIÓN DE COBERTURA DE LA RELACIÓN DE COBERTURA (ES DECIR, REBALANCEA LA COBERTURA) PARA QUE CUMPLA LOS CRITERIOS DE CALIFICACIÓN DE NUEVO.

LA ENTIDAD DESIGNA EL CAMBIO COMPLETO EN EL VALOR RAZONABLE DE UN CONTRATO A PLAZO (ES DECIR, INCLUYE LOS ELEMENTOS A PLAZO) COMO EL INSTRUMENTO DE COBERTURA PARA TODAS SUS RELACIONES DE COBERTURA QUE INVOLUCRAN CONTRATOS A PLAZO.

COBERTURAS DE FLUJO DE EFFECTIVO

LA PARTE EFFECTIVA DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS DERIVADOS Y OTROS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CALIFICADOS QUE SE DESIGNAN Y CALIFICAN COMO COBERTURAS DE FLUJOS DE EFFECTIVO SE RECONOCEN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SE ACUMULAN EN EL RUBRO DE LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFFECTIVO, LIMITADA AL CAMBIO ACUMULADO EN EL VALOR RAZONABLE DEL ELEMENTO CUBIERTO DESDE EL INICIO DE LA COBERTURA. LA GANANCIA O PÉRDIDA RELACIONADA CON LA PORCIÓN INEFFECTIVA SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

LAS CANTIDADES PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y ACUMULADAS EN EL PATRIMONIO SE RECLASIFICAN A UTILIDAD O PÉRDIDA EN LOS PERÍODOS EN QUE LA PARTIDA CUBIERTA AFECTA LA UTILIDAD O PÉRDIDA, 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 GANANCIAS Y PÉRDIDAS PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL Y ACUMULADAS EN EL PATRIMONIO SE ELIMINAN DEL PATRIMONIO Y SE INCLUYEN EN LA MEDICIÓN INICIAL DEL COSTO DEL ACTIVO NO FINANCIERO O PASIVO NO FINANCIERO. ESTA TRANSFERENCIA NO AFECTA OTROS INGRESOS INTEGRALES. ADEMÁS, SI LA ENTIDAD ESPERA QUE PARTE O LA TOTALIDAD DE LA PÉRDIDA ACUMULADA EN LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO NO SE RECUPERARÁ EN EL FUTURO, ESA CANTIDAD SE RECLASIFICARÁ INMEDIATAMENTE A RESULTADOS.

LA ENTIDAD INTERRUMPE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS SOLO CUANDO LA RELACIÓN DE COBERTURA (O UNA PARTE DE LA MISMA) DEJA DE CUMPLIR LOS CRITERIOS DE CALIFICACIÓN (DESPUÉS DEL REBALANCEO, SI CORRESPONDE). ESTO INCLUYE LOS CASOS EN QUE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA VENDE O SE VENDE, SE CANCELA O SE EJERCE. LA SUSPENSIÓN SE CONTABILIZA PROSPECTIVAMENTE. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA RECONOCIDA EN OTRO RESULTADO INTEGRAL Y ACUMULADA EN LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO EN ESE MOMENTO PERMANECE EN EL PATRIMONIO Y SE RECLASIFICA A

UTILIDAD O PÉRDIDA CUANDO SE PRODUCE LA TRANSACCIÓN PREVISTA. CUANDO YA NO SE ESPERA QUE OCURRA UNA TRANSACCIÓN DE PRONÓSTICO, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA EN LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO SE RECLASIFICA INMEDIATAMENTE A LOS RESULTADOS.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO - CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES E INVERSIONES EN VALORES A CORTO PLAZO, DE GRAN LIQUIDEZ, FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN EFECTIVO O CON VENCIMIENTO DE HASTA TRES MESES A PARTIR DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y SUJETOS A RIESGOS POCO SIGNIFICATIVOS DE CAMBIOS EN VALOR. EL EFECTIVO SE PRESENTA A VALOR NOMINAL Y LOS EQUIVALENTES SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE; LAS FLUCTUACIONES EN SU VALOR SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO ESTÁN REPRESENTADOS POR INVERSIONES DIARIAS EN MESA DE DINERO, PRINCIPALMENTE POR PAPEL BANCARIO, GUBERNAMENTAL E INVERSIONES A LA VISTA EN PESOS Y DÓLARES ESTADOUNIDENSES.

PARA PROPÓSITOS DEL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYE EFECTIVO Y BANCOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS EN EL MERCADO DE DINERO. EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO COMO SE MUESTRA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES PARA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

EL CONSEJO DE ADMINISTRACION NO TIENE POLITICA EXPRESA PARA DECRETAR EL PAGO DE DIVIDENDOS O PARA HACER LA PROPUESTA CORRESPONDIENTE A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD. ANUALMENTE, DICHO ORGANO ANALIZA LOS

RESULTADOS DEL EJERCICIO, LOS COMPROMISOS DE INVERSIÓN Y DE PAGO DE PASIVOS Y, EN SU CASO, HACE UNA PROPUESTA DE PAGO DE DIVIDENDOS A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS.

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

UTILIDAD POR ACCIÓN - LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE SOBRE CAPITAL SOCIAL

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS Y AL RETIRO Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU) - LOS COSTOS POR BENEFICIOS DIRECTOS Y POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL RETIRO SE RECONOCEN COMO GASTOS AL MOMENTO EN QUE LOS EMPLEADOS HAN PRESTADO LOS SERVICIOS QUE LES OTORGAN EL DERECHO A LAS CONTRIBUCIONES.

EL PASIVO POR PRIMAS DE ANTIGÜEDAD DE TODO EL PERSONAL Y EL DE PENSIONES DEL PERSONAL NO SINDICALIZADO Y PAGOS POR RETIRO QUE SE ASEMEJAN A UNA PENSIÓN, SON CONSIDERADOS EN LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, EL COSTO DE TALES BENEFICIOS SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CON VALUACIONES ACTUARIALES QUE SE REALIZAN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LAS OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL NETAS DE SU IMPUESTO DIFERIDO, CONFORME AL ACTIVO O PASIVO NETO RECONOCIDO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, PARA REFLEJAR EL EXCEDENTE (O DÉFICIT) DEL PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS; MIENTRAS QUE LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE EFECTÚA LA MODIFICACIÓN DEL PLAN O CUANDO SE RECONOCEN LOS COSTOS POR REESTRUCTURA.

LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL RETIRO RECONOCIDAS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, REPRESENTAN EL VALOR DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, AJUSTADO POR LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS, MENOS EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN. CUANDO LOS ACTIVOS DEL PLAN SON SUPERIORES A LOS PASIVOS DEL PLAN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, SE VALUARÁ EL ACTIVO AL MENOR DE: I) EL SUPERÁVIT EN EL PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS, Y II) EL VALOR PRESENTE DE CUALESQUIERA BENEFICIOS ECONÓMICOS DISPONIBLES EN LA FORMA DE REEMBOLSOS PROCEDENTES DEL PLAN O REDUCCIONES EN LAS APORTACIONES FUTURAS AL MISMO.

PTU

LA PTU SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA.

COMO RESULTADO DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (LISR) DE 2014, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, LA PTU SE DETERMINA CON BASE EN LA UTILIDAD FISCAL CONFORME A LA FRACCIÓN I DEL ARTÍCULO 10 DE LA MISMA LEY.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

PROVISIÓN PARA REMEDIAR DAÑOS AL MEDIO AMBIENTE - LA ENTIDAD HA ASUMIDO POLÍTICAS QUE TIENDEN A LA PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE EN EL MARCO DE LAS LEYES Y REGULACIONES QUE LE APLICAN; SIN EMBARGO, LAS SUBSIDIARIAS INDUSTRIALES DE LA ENTIDAD, POR SU PROPIA ACTIVIDAD EN OCASIONES REALIZAN OPERACIONES QUE LLEGAN A TENER IMPACTO EN EL MEDIO AMBIENTE. DEBIDO A ESTO SE LLEVAN A CABO PLANES DE REMEDIACIÓN (APROBADOS POR AUTORIDADES COMPETENTES), QUE IMPLICAN LA ESTIMACIÓN DE LAS EROGACIONES QUE CON ESTA FINALIDAD SERÁN REALIZADAS.

LA ESTIMACIÓN DE LAS EROGACIONES A EFECTUAR PUEDE VERSE MODIFICADA POR CAMBIOS YA SEA EN LAS CONDICIONES FÍSICAS DE LA ZONA DE TRABAJO AFECTADA, EN LA ACTIVIDAD DESARROLLADA, EN LAS LEYES Y REGULACIONES VIGENTES, POR VARIACIONES EN LOS PRECIOS DE MATERIALES Y SERVICIOS REQUERIDOS (SOBRE TODO EN TRABAJOS A EFECTUAR EN EL FUTURO MEDIATO), POR CAMBIO EN LOS CRITERIOS SEGUIDOS PARA DETERMINAR LOS TRABAJOS A REALIZAR EN LA ZONA IMPACTADA, ETC.

EL VALOR RAZONABLE DE UN PASIVO PARA LA OBLIGACIÓN POR REMEDIACIÓN AMBIENTAL SE RECONOCE EN EL PERÍODO EN EL QUE SE INCURRE. EL PASIVO SE MIDE AL VALOR RAZONABLE Y SE AJUSTA A MEDIDA QUE SE REGISTRA EL GASTO. LOS CORRESPONDIENTES COSTOS POR REMEDIACIÓN AMBIENTAL SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS.

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

NO APLICA

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "PROVISIONES", ASI COMO LA NOTA RELATIVA A "INFORMACION A REVELAR SOBRE GASTOS POR NATURALEZA".

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

LOS GASTOS DE EXPLORACIÓN RECONOCIDOS POR LA ENTIDAD RELACIONADOS CON COSTOS INCURRIDOS DURANTE LA FASE DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN, SE CAPITALIZAN COMO OTROS ACTIVOS DURANTE DICHA FASE DEL PROYECTO Y SE AMORTIZAN CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE LA VIDA ÚTIL DE LA CONCESIÓN O LA DEL PROYECTO EN PARTICULAR, LA MENOR, A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE DETERMINA LA FACTIBILIDAD TÉCNICA Y LA VIABILIDAD COMERCIAL DEL RECURSO EXPLOTADO. LOS GASTOS DE EXPLORACIÓN SON REGISTRADOS AL COSTO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ACUMULADA. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y EL MÉTODO DE AMORTIZACIÓN SON REVISADOS AL FINAL DE CADA AÑO, SIENDO EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN EL ESTIMADO REGISTRADO SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE NO CUMPLEN CON LOS CRITERIOS PARA SER MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO O VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE MIDEN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS. ESPECÍFICAMENTE:

-LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL SE CLASIFICAN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, A MENOS QUE LA ENTIDAD DESIGNE UNA INVERSIÓN DE CAPITAL QUE NO SE MANTIENE PARA NEGOCIAR NI UNA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE QUE SURJA DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL.

-LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE NO CUMPLEN CON LOS CRITERIOS DE COSTO AMORTIZADO O CON LOS CRITERIOS DE VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES MÁS ARRIBA) SE CLASIFICAN CON VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS. ADEMÁS, LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE CUMPLEN CON LOS CRITERIOS DE COSTO AMORTIZADO O LOS CRITERIOS VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES PUEDEN DESIGNARSE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS EN EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI DICHA DESIGNACIÓN ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE MEDICIÓN O RECONOCIMIENTO (DENOMINADA "DISPARIDAD CONTABLE") QUE SURGIRÍA DE LA MEDICIÓN ACTIVOS O PASIVOS O EL RECONOCIMIENTO DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS SOBRE ELLOS EN DIFERENTES BASES. LA ENTIDAD NO HA DESIGNADO NINGÚN INSTRUMENTO DE DEUDA CON VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE MIDEN A VALOR RAZONABLE AL FINAL DE CADA PERÍODO DE REPORTE, CON CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA DE VALOR RAZONABLE RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA MEDIDA EN QUE NO SEAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA (CONSULTE LA POLÍTICA DE CONTABILIDAD DE COBERTURA). LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS GANADO EN EL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO".

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN PARA VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS CUANDO EL PASIVO FINANCIERO ES (I) CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE DE UNA ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, (II) SE MANTIENE PARA NEGOCIAR O (III) SE DESIGNA COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN PASIVO FINANCIERO SE CLASIFICA COMO MANTENIDO PARA NEGOCIAR SI:

- SE HA ADQUIRIDO PRINCIPALMENTE CON EL FIN DE RECOMPRARLO A CORTO PLAZO; O
- EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD GESTIONA CONJUNTAMENTE Y TIENE UN PATRÓN REAL RECIENTE DE TOMA DE GANANCIAS A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO, A EXCEPCIÓN DE LO DERIVADO QUE SON UN CONTRATO DE GARANTÍA FINANCIERA O UN INSTRUMENTO DE COBERTURA DESIGNADO Y EFECTIVO.

UN PASIVO FINANCIERO QUE NO SE TENGA PARA NEGOCIAR O LA CONSIDERACIÓN CONTINGENTE DE UNA ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS PUEDE DESIGNARSE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS EN EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- DICHA DESIGNACIÓN ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE MEDICIÓN O RECONOCIMIENTO QUE DE OTRO MODO SURGIRÍA; O
- EL PASIVO FINANCIERO FORMA PARTE DE UNA ENTIDAD DE ACTIVOS FINANCIEROS O PASIVOS FINANCIEROS O AMBOS, QUE SE GESTIONA Y SU DESEMPEÑO SE EVALÚA SOBRE LA BASE DEL VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON LA GESTIÓN DE RIESGOS DOCUMENTADA O LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN DE LA ENTIDAD, Y LA INFORMACIÓN SOBRE LA AGRUPACIÓN ES PROPORCIONADO INTERNAMENTE SOBRE ESA BASE; O
- FORMA PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTIENE UNO O MÁS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IFRS 9 PERMITE QUE TODO EL CONTRATO COMBINADO SE DESIGNE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE MIDEN A VALOR RAZONABLE, Y LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA MEDIDA EN QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA (CONSULTE LA POLÍTICA DE CONTABILIDAD DE COBERTURA). LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA INCORPORA CUALQUIER INTERÉS PAGADO EN EL PASIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO" EN RESULTADOS.

SIN EMBARGO, PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE SE DESIGNAN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, LA CANTIDAD DE CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO QUE ES ATRIBUIBLE A LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DE ESE PASIVO SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL, A MENOS QUE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DEL PASIVO EN OTROS INGRESOS COMPRENSIVOS CREARÍAN O AMPLIARÍAN UN DESAJUSTE CONTABLE EN RESULTADOS. EL MONTO RESTANTE DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO SE RECONOCE EN RESULTADOS. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE ATRIBUIBLES AL RIESGO DE CRÉDITO DE UN PASIVO FINANCIERO QUE SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL NO SE RECLASIFICAN POSTERIORMENTE A RESULTADOS. EN SU LUGAR, SE TRANSFIEREN A GANANCIAS ACUMULADAS UNA VEZ QUE SE DA DE BAJA EL PASIVO FINANCIERO.

INVERSIONES EN CAPITAL DESIGNADO COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL, LA ENTIDAD PUEDE REALIZAR UNA ELECCIÓN IRREVOCABLE (INSTRUMENTO POR INSTRUMENTO) PARA DESIGNAR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES. LA DESIGNACIÓN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES NO ESTÁ PERMITIDA SI LA INVERSIÓN DE CAPITAL SE MANTIENE PARA NEGOCIAR O SI ES UNA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE RECONOCIDA POR UN ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE MIDEN INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN. POSTERIORMENTE, SE MIDEN A VALOR RAZONABLE CON GANANCIAS Y PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE RECONOCIDOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y ACUMULADOS EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES. LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA NO SE PUEDE RECLASIFICAR A UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN DE LAS INVERSIONES DE CAPITAL, SINO QUE SE TRANSFIERE A GANANCIAS RETENIDAS.

LOS DIVIDENDOS DE ESTAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL SE RECONOCEN EN UTILIDAD O PÉRDIDA DE ACUERDO CON LA IFRS 9, A MENOS QUE LOS DIVIDENDOS REPRESENTEN CLARAMENTE UNA RECUPERACIÓN DE PARTE DEL COSTO DE LA INVERSIÓN. LOS DIVIDENDOS SE INCLUYEN EN LA PARTIDA DEL 'INGRESO FINANCIERO' EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO.

LA ENTIDAD HA DESIGNADO TODAS LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL QUE NO SE MANTIENEN PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN LA APLICACIÓN INICIAL DE LA IFRS 9 (VER INFORMACION A REVELAR SOBRE ASOCIADAS).

UN ACTIVO FINANCIERO ES MANTENIDO PARA NEGOCIACIÓN SI:

- HA SIDO OBTENIDO CON EL OBJETIVO PRINCIPAL DE VENDERSE EN EL CORTO PLAZO; O
- EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL ES PARTE DE UN PORTAFOLIO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD MANEJA JUNTOS Y TIENE EVIDENCIA DE UN PATRÓN RECIENTE DE OBTENCIÓN DE GANANCIAS EN EL CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO (EXCEPTO POR DERIVADOS QUE SON GARANTÍAS FINANCIERAS CONTRACTUALES O UN INSTRUMENTO EFECTIVO DE COBERTURA).

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

NO APLICA

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE SIGUIENTE RELATIVA A "INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS".

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

LOS INGRESOS POR INTERESES DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO SE DEVENGAN Y EXISTE LA PROBABILIDAD QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUIRÁN HACIA LA ENTIDAD Y EL IMPORTE DE LOS INGRESOS PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE.

LOS INGRESOS POR INTERESES SON GENERADOS PRINCIPALMENTE POR LA OPERACIÓN DE TARJETAS DE CRÉDITO EN TIENDAS DEPARTAMENTALES.

COSTOS POR PRÉSTAMOS - LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS CUALES CONSTITUYEN ACTIVOS QUE REQUIEREN DE UN PERIODO SUBSTANCIAL HASTA QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO O VENTA, SE ADICIONARON AL COSTO DE ESOS ACTIVOS DURANTE ESE TIEMPO HASTA EL MOMENTO EN QUE ESTÉN SUBSTANCIALMENTE LISTOS PARA SU USO O VENTA.

EL INGRESO QUE SE OBTIENE POR LA INVERSIÓN TEMPORAL DE FONDOS DE PRÉSTAMOS ESPECÍFICOS PENDIENTES DE SER UTILIZADOS EN ACTIVOS CALIFICABLES, SE DEDUCE DEL COSTO DE PRÉSTAMOS ELEGIBLES PARA SER CAPITALIZADOS.

TODOS LOS DEMÁS COSTOS POR PRÉSTAMOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE SE INCURRA.

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS".

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

NO APLICA

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS - LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DE LOS INSTRUMENTOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS) SE SUMAN O REDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

ACTIVOS FINANCIEROS

TODAS LAS COMPRAS O VENTAS REGULARES DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN Y SE DAN DE BAJA EN UNA FECHA DE NEGOCIACIÓN. LAS COMPRAS O VENTAS REGULARES SON COMPRAS O VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS QUE REQUIEREN LA ENTREGA DE ACTIVOS DENTRO DEL PLAZO ESTABLECIDO POR LA REGULACIÓN O PRÁCTICAS HABITUALES EN EL MERCADO.

TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS RECONOCIDOS SE MIDEN POSTERIORMENTE EN SU TOTALIDAD, YA SEA A COSTO AMORTIZADO O VALOR RAZONABLE, SEGÚN LA CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS.

CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE CUMPLAN CON LAS SIGUIENTES CONDICIONALES SE MIDEN SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO:

- SI EL ACTIVO FINANCIERO SE MANTIENE EN UN MODELO DE NEGOCIO CUYO OBJETIVO ES MANTENER ACTIVOS FINANCIEROS CON EL OBJETIVO DE OBTENER FLUJOS CONTRACTUALES DE EFECTIVO; Y
- LOS TÉRMINOS CONTRACTUALES DEL ACTIVO FINANCIERO DAN LUGAR EN FECHAS ESPECÍFICAS A FLUJOS DE EFECTIVO QUE SON ÚNICAMENTE PAGOS DE PRINCIPAL E INTERÉS SOBRE EL MONTO DEL PRINCIPAL.

INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE CUMPLAN LAS SIGUIENTES CONDICIONES SE MIDEN SUBSECUENTEMENTE A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

- EL ACTIVO FINANCIERO ES MANTENIDO DENTRO DE UN MODELO DE NEGOCIO CUYO OBJETIVO SE CUMPLE AL OBTENER FLUJOS CONTRACTUALES DE EFECTIVO Y VENDIENDO ACTIVOS FINANCIEROS; Y
- LOS TÉRMINOS CONTRACTUALES DEL ACTIVO FINANCIERO DAN LUGAR, EN FECHAS ESPECÍFICAS, A FLUJOS DE EFECTIVO QUE SON ÚNICAMENTE PAGOS DE PRINCIPAL Y DEL INTERÉS SOBRE EL MONTO PENDIENTE DEL PRINCIPAL.

POR DEFECTO, TODOS LOS OTROS ACTIVOS FINANCIEROS SON MEDIDOS SUBSECUENTEMENTE A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

A PESAR DE LO ANTERIOR, LA ENTIDAD PUEDE HACER LA SIGUIENTE ELECCIÓN /DESIGNACIÓN IRREVOCABLE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN ACTIVO FINANCIERO:

- PUEDE ELEGIR IRREVOCABLEMENTE PRESENTAR CAMBIOS SUBSECUENTES EN EL VALOR RAZONABLE DE UNA INVERSIÓN DE CAPITAL EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SI SE CUMPLEN CIERTOS CRITERIOS; Y
- PODRÁ DESIGNAR IRREVOCABLEMENTE UN INSTRUMENTO DE DEUDA QUE CUMPLA LOS CRITERIOS DE COSTO AMORTIZADO O DE VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SI AL HACERLO ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA ASIMETRÍA CONTABLE.

COSTO AMORTIZADO Y MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO

EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO ES UN MÉTODO PARA CALCULAR EL COSTO AMORTIZADO DE UN INSTRUMENTO DE DEUDA Y PARA ASIGNAR LOS INGRESOS POR INTERESES DURANTE EL PERÍODO RELEVANTE.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE NO FUERON COMPRADOS U ORIGINADOS POR ACTIVOS FINANCIEROS CON DETERIORO DE CRÉDITO (POR EJEMPLO, LOS ACTIVOS QUE TIENEN DETERIORO DE CRÉDITO EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL), LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LAS ENTRADAS FUTURAS DE EFECTIVO ESPERADAS (INCLUIDAS TODAS LAS COMISIONES Y PUNTOS PAGADOS O RECIBIDOS QUE FORMA PARTE INTEGRANTE DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN Y OTRAS PRIMAS O DESCUENTOS) EXCLUYENDO LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS, A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL INSTRUMENTO DE DEUDA O, EN SU CASO, UN PERÍODO MÁS CORTO, AL IMPORTE EN LIBROS BRUTO DEL INSTRUMENTO DE DEUDA EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS CON DETERIORO CREDITICIO COMPRADOS U ORIGINADOS, UNA TASA DE INTERÉS EFECTIVA AJUSTADA POR CRÉDITO SE CALCULA DESCONTANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS, INCLUIDAS LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS, AL COSTO AMORTIZADO DEL INSTRUMENTO DE DEUDA EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL

EL COSTO AMORTIZADO DE UN ACTIVO FINANCIERO ES EL MONTO AL CUAL EL ACTIVO FINANCIERO SE MIDE EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL MENOS LOS REEMBOLSOS DEL PRINCIPAL, MÁS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO DE CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE ESE MONTO INICIAL Y EL MONTO DE VENCIMIENTO, AJUSTADO POR CUALQUIER PÉRDIDA. EL VALOR BRUTO EN LIBROS DE UN ACTIVO FINANCIERO ES EL COSTO AMORTIZADO DE UN ACTIVO FINANCIERO ANTES DE AJUSTAR CUALQUIER PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS.

LOS INGRESOS POR INTERÉS SE RECONOCEN USANDO EL EFECTO DE INTERÉS EFECTIVO PARA LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA MEDIDOS SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO Y A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES. PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS COMPRADOS U ORIGINADOS DISTINTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS CON DETERIORO DE CRÉDITO, LOS INGRESOS POR INTERESES SE CALCULAN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA AL VALOR EN LIBROS BRUTO DE UN ACTIVO FINANCIERO, EXCEPTO PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE POSTERIORMENTE HAN SUFRIDO DETERIORO DE CRÉDITO (VER DEBAJO). PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE POSTERIORMENTE SE HAN DETERIORADO EL CRÉDITO, LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA AL COSTO AMORTIZADO DEL ACTIVO FINANCIERO. SI EN PERIODOS DE REPORTE POSTERIORES EL RIESGO CREDITICIO EN EL INSTRUMENTO FINANCIERO CON DETERIORO CREDITICIO MEJORA, DE MODO QUE EL ACTIVO FINANCIERO YA NO TIENE DETERIORO CREDITICIO, LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA AL VALOR EN LIBROS BRUTO DEL ACTIVO FINANCIERO.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS ADQUIRIDOS U ORIGINADOS QUE TENGAN DETERIORO CREDITICIO, LA ENTIDAD RECONOCE LOS INGRESOS POR INTERESES APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA AJUSTADA POR CRÉDITO AL COSTO AMORTIZADO DEL ACTIVO FINANCIERO A PARTIR DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL. EL CÁLCULO NO VUELVE A LA BASE BRUTA, INCLUSO SI EL RIESGO CREDITICIO DEL ACTIVO FINANCIERO MEJORA POSTERIORMENTE, DE MODO QUE EL ACTIVO FINANCIERO YA NO TIENE DETERIORO CREDITICIO.

LOS INGRESOS POR INTERÉS SON RECONOCIDOS POR RESULTADOS (GANANCIAS / PÉRDIDAS) Y ES INCLUIDO EN EL CONCEPTO "INGRESOS FINANCIEROS - INGRESOS POR INTERESES".

INVERSIONES EN CAPITAL DESIGNADO COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL, LA ENTIDAD PUEDE REALIZAR UNA ELECCIÓN IRREVOCABLE (INSTRUMENTO POR INSTRUMENTO) PARA DESIGNAR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL COMO EN VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES. LA DESIGNACIÓN EN VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES NO ESTÁ PERMITIDA SI LA INVERSIÓN DE CAPITAL SE MANTIENE PARA NEGOCIAR O SI ES UNA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE RECONOCIDA POR UN ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE MIDEN INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN. POSTERIORMENTE, SE MIDEN A VALOR RAZONABLE CON GANANCIAS Y PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE RECONOCIDOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y ACUMULADOS EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES. LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA NO SE PUEDE RECLASIFICAR A UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN DE LAS INVERSIONES DE CAPITAL, SINO QUE SE TRANSFIERE A GANANCIAS RETENIDAS.

LOS DIVIDENDOS DE ESTAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL SE RECONOCEN EN UTILIDAD O PÉRDIDA DE ACUERDO CON LA IFRS 9, A MENOS QUE LOS DIVIDENDOS REPRESENTEN CLARAMENTE UNA RECUPERACIÓN DE PARTE DEL COSTO DE LA INVERSIÓN. LOS DIVIDENDOS SE INCLUYEN EN LA PARTIDA DE 'DIVIDENDOS' EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO.

LA ENTIDAD HA DESIGNADO TODAS LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL QUE NO SE MANTIENEN PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN LA APLICACIÓN INICIAL DE LA IFRS 9.

UN ACTIVO FINANCIERO ES MANTENIDO PARA NEGOCIACIÓN SI:

- HA SIDO OBTENIDO CON EL OBJETIVO PRINCIPAL DE VENDERSE EN EL CORTO PLAZO; O
- EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL ES PARTE DE UN PORTAFOLIO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD MANEJA JUNTOS Y TIENE EVIDENCIA DE UN PATRÓN RECIENTE DE OBTENCIÓN DE GANANCIAS EN EL CORTO

PLAZO; O

- ES UN DERIVADO (EXCEPTO POR DERIVADOS QUE SON GARANTÍAS FINANCIERAS CONTRACTUALES O UN INSTRUMENTO EFECTIVO DE COBERTURA).

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE NO CUMPLEN CON LOS CRITERIOS PARA SER MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO O VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS SE MIDEN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS. ESPECÍFICAMENTE:

- LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL SE CLASIFICAN PARA VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, A MENOS QUE LA ENTIDAD DESIGNE UNA INVERSIÓN DE CAPITAL QUE NO SE MANTIENE PARA NEGOCIAR NI UNA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE QUE SURJA DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL.
- LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE NO CUMPLEN CON LOS CRITERIOS DE COSTO AMORTIZADO O CON LOS CRITERIOS DE VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE CLASIFICAN CON VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS. ADEMÁS, LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE CUMPLEN CON LOS CRITERIOS DE COSTO AMORTIZADO O LOS CRITERIOS VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES PUEDEN DESIGNARSE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS EN EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI DICHA DESIGNACIÓN ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE MEDICIÓN O RECONOCIMIENTO (DENOMINADA "DISPARIDAD CONTABLE") QUE SURGIRÍA DE LA MEDICIÓN ACTIVOS O PASIVOS O EL RECONOCIMIENTO DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS SOBRE ELLOS EN DIFERENTES BASES. LA ENTIDAD NO HA DESIGNADO NINGÚN INSTRUMENTO DE DEUDA CON VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS EN VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS INTEGRALES SE MIDEN A VALOR RAZONABLE AL FINAL DE CADA PERÍODO DE REPORTE, CON CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA DE VALOR RAZONABLE RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA MEDIDA EN QUE NO SEAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA (CONSULTE LA POLÍTICA DE CONTABILIDAD DE COBERTURA). LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS GANADO EN EL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO"

GANANCIAS Y PÉRDIDAS CAMBIARIAS

EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS DENOMINADOS EN UNA MONEDA EXTRANJERA SE DETERMINA EN ESA MONEDA EXTRANJERA Y SE CONVIERTE AL TIPO DE CAMBIO AL FINAL DE CADA PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. ESPECÍFICAMENTE;

- PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA, LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA PARTIDA "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO";
- PARA LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA MEDIDOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SON PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA, LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS EN EL COSTO AMORTIZADO DEL INSTRUMENTO DE DEUDA SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO". OTRAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES;
- PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA, LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA PARTIDA DE "OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS"; Y
- PARA LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL MEDIDOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES.

VER LA POLÍTICA DE CONTABILIDAD DE COBERTURAS RESPECTO A LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS DONDE EL COMPONENTE DE RIESGO DE UNA MONEDA EXTRANJERA PARA UN ACTIVO FINANCIERO DESIGNADO COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA DE RIESGO DE UNA MONEDA EXTRANJERA.

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD RECONOCE UNA PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS EN INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE SE MIDEN A COSTO AMORTIZADO O A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, CUENTAS POR COBRAR POR ARRENDAMIENTO, CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y ACTIVOS CONTRACTUALES, ASÍ COMO EN CONTRATOS DE GARANTÍA FINANCIERA. EL MONTO DE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SE ACTUALIZA EN CADA FECHA DE REPORTE PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN EL RIESGO CREDITICIO DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL

INSTRUMENTO FINANCIERO RESPECTIVO.

LA ENTIDAD RECONOCE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS DE POR VIDA PARA LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, LOS ACTIVOS CONTRACTUALES Y LAS CUENTAS POR COBRAR POR ARRENDAMIENTO. LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS EN ESTOS ACTIVOS FINANCIEROS SE ESTIMAN UTILIZANDO UNA MATRIZ DE PROVISIÓN BASADA EN LA EXPERIENCIA HISTÓRICA DE PÉRDIDAS CREDITICIAS DE LA ENTIDAD, AJUSTADA POR FACTORES QUE SON ESPECÍFICOS DE LOS DEUDORES, LAS CONDICIONES ECONÓMICAS GENERALES Y UNA EVALUACIÓN TANTO DE LA DIRECCIÓN ACTUAL COMO DE LA PREVISIÓN DE CONDICIONES EN LA FECHA DE REPORTE, INCLUYENDO EL VALOR TEMPORAL DEL DINERO CUANDO SEA APROPIADO.

PARA TODOS LOS DEMÁS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, LA ENTIDAD RECONOCE LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA DE POR VIDA CUANDO HA HABIDO UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO CREDITICIO DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL. SIN EMBARGO, SI EL RIESGO CREDITICIO EN EL INSTRUMENTO FINANCIERO NO HA AUMENTADO SIGNIFICATIVAMENTE DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL, LA ENTIDAD MIDE LA PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS PARA ESE INSTRUMENTO FINANCIERO EN UNA CANTIDAD IGUAL A LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA A 12 MESES.

LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA DE POR VIDA REPRESENTA LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS QUE RESULTARÁN DE TODOS LOS EVENTOS DE INCUMPLIMIENTO POSIBLES DURANTE LA VIDA ÚTIL ESPERADA DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO. EN CONTRASTE, LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA A 12 MESES REPRESENTA LA PARTE DE LA PÉRDIDA ESPERADA DE POR VIDA QUE SE ESPERA QUE RESULTE DE LOS EVENTOS PREDETERMINADOS EN UN INSTRUMENTO FINANCIERO QUE SEAN POSIBLES DENTRO DE LOS 12 MESES POSTERIORES A LA FECHA DEL INFORME.

INCREMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO DE CRÉDITO.

AL EVALUAR SI EL RIESGO DE CRÉDITO EN UN INSTRUMENTO FINANCIERO HA AUMENTADO SIGNIFICATIVAMENTE DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL, LA ENTIDAD COMPARA EL RIESGO DE QUE OCURRA UN INCUMPLIMIENTO EN EL INSTRUMENTO FINANCIERO EN LA FECHA DE REPORTE CON EL RIESGO DE UN INCUMPLIMIENTO EN EL INSTRUMENTO FINANCIERO EN LA FECHA DE INICIO RECONOCIMIENTO. AL REALIZAR ESTA EVALUACIÓN, LA ENTIDAD CONSIDERA INFORMACIÓN TANTO CUANTITATIVA COMO CUALITATIVA QUE SEA RAZONABLE Y FUNDAMENTADA, INCLUIDA LA EXPERIENCIA HISTÓRICA Y LA INFORMACIÓN PROSPECTIVA QUE ESTÁ DISPONIBLE SIN COSTO O ESFUERZO INNECESARIO. LA INFORMACIÓN PROSPECTIVA CONSIDERADA INCLUYE LAS PERSPECTIVAS FUTURAS DE LAS INDUSTRIAS EN LAS QUE OPERAN LOS DEUDORES DE LA ENTIDAD, OBTENIDAS DE INFORMES DE EXPERTOS ECONÓMICOS, ANALISTAS FINANCIEROS, ORGANISMOS GUBERNAMENTALES, GRUPOS DE EXPERTOS PERTINENTES Y OTRAS ORGANIZACIONES SIMILARES, ASÍ COMO LA CONSIDERACIÓN DE VARIAS FUENTES EXTERNAS DE INFORMACIÓN REAL E INFORMACIÓN ECONÓMICA PROYECTADA RELACIONADA CON LAS OPERACIONES CENTRALES DE LA ENTIDAD.

EN PARTICULAR, LA SIGUIENTE INFORMACIÓN SE TOMA EN CUENTA AL EVALUAR SI EL RIESGO DE CRÉDITO HA AUMENTADO SIGNIFICATIVAMENTE DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL:

- UN DETERIORO SIGNIFICATIVO EXISTENTE O ESPERADO EN LA CALIFICACIÓN EXTERNA (SI EXISTE) O INTERNA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO;
- DETERIORO SIGNIFICATIVO EN INDICADORES DE MERCADO EXTERNOS DE RIESGO DE CRÉDITO PARA UN INSTRUMENTO FINANCIERO ESPECÍFICO, POR EJEMPLO, UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN EL DIFERENCIAL DE CRÉDITO, PERMUTA DE INCUMPLIMIENTO CREDITICIO PARA EL DEUDOR, O EL PERIODO DE TIEMPO O EL ALCANCE AL CUAL EL VALOR RAZONABLE DE UN ACTIVO FINANCIERO ES MENOR QUE SU COSTO AMORTIZADO;
- CAMBIOS ADVERSOS EXISTENTES O ESPERADOS EN LAS CONDICIONES ECONÓMICAS, FINANCIERAS O DE NEGOCIOS QUE SE ESPERA QUE CAUSEN UNA DISMINUCIÓN SIGNIFICATIVA EN LA CAPACIDAD DEL DEUDOR DE CUMPLIR SU OBLIGACIÓN DE DEUDA;
- UN DETERIORO SIGNIFICATIVO ACTUAL O ESPERADO EN LOS RESULTADOS OPERATIVOS DEL DEUDOR;
- AUMENTOS SIGNIFICATIVOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO EN OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DEL MISMO DEUDOR;
- UN CAMBIO ADVERSO EXISTENTE O ESPERADO EN LAS CONDICIONES REGULATORIAS, ECONÓMICAS O TECNOLÓGICAS DEL DEUDOR QUE RESULTA EN UNA DISMINUCIÓN SIGNIFICATIVA DE LA CAPACIDAD DEL DEUDOR DE CUMPLIR SUS OBLIGACIONES.

INDEPENDIEMENTE DEL RESULTADO DE LA EVALUACIÓN ANTERIOR, LA ENTIDAD SUPONE QUE EL RIESGO DE CRÉDITO EN UN ACTIVO FINANCIERO HA AUMENTADO SIGNIFICATIVAMENTE DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL CUANDO LOS PAGOS CONTRACTUALES TIENEN UN VENCIMIENTO DE MÁS DE 30 DÍAS, A MENOS QUE LA ENTIDAD TENGA INFORMACIÓN RAZONABLE Y CONFIABLE QUE DEMUESTRE LO CONTRARIO.

A PESAR DE LO ANTERIOR, LA ENTIDAD ASUME QUE EL RIESGO DE CRÉDITO EN UN INSTRUMENTO FINANCIERO NO HA AUMENTADO SIGNIFICATIVAMENTE DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL SI SE DETERMINA QUE EL INSTRUMENTO FINANCIERO TIENE UN RIESGO CREDITICIO BAJO EN LA FECHA DE REPORTE. SE DETERMINA QUE UN INSTRUMENTO FINANCIERO TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO BAJO SI:

(1) EL INSTRUMENTO FINANCIERO TIENE UN RIESGO DE INCUMPLIMIENTO BAJO,

- (2) EL DEUDOR TIENE UNA NOTORIA CAPACIDAD DE CUMPLIR SUS OBLIGACIONES DE FLUJOS CONTRACTUALES DE EFECTIVO EN EL CORTO PLAZO, Y
- (3) CAMBIOS ADVERSOS EN CONDICIONES ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS EN EL LARGO PLAZO PUEDEN REDUCIR LA HABILIDAD DE QUE EL DEUDOR PUEDA CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE EFECTIVO, PERO NO SUCEDERÁ NECESARIAMENTE.

LA ENTIDAD CONSIDERA QUE UN ACTIVO FINANCIERO TIENE BAJO RIESGO DE CRÉDITO CUANDO EL ACTIVO TIENE UNA CALIFICACIÓN CREDITICIA EXTERNA DE "GRADO DE INVERSIÓN" DE ACUERDO CON LA DEFINICIÓN GLOBALMENTE ACEPTADA, O EN CASO DE QUE NO HAYA UNA CALIFICACIÓN EXTERNA DISPONIBLE, QUE EL ACTIVO TENGA UNA CALIFICACIÓN INTERNA "REALIZABLE". REALIZABLE SIGNIFICA QUE LA CONTRAPARTE TIENE UNA FUERTE POSICIÓN FINANCIERA Y NO HAY MONTOS PASADOS PENDIENTES.

PARA LOS CONTRATOS DE GARANTÍA FINANCIERA, LA FECHA EN QUE LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN PARTE DEL COMPROMISO IRREVOCABLE SE CONSIDERA LA FECHA DEL RECONOCIMIENTO INICIAL A LOS EFECTOS DE EVALUAR EL DETERIORO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO. AL EVALUAR SI HA HABIDO UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO CREDITICIO DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE LOS CONTRATOS DE GARANTÍA FINANCIERA, LA ENTIDAD CONSIDERA LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE QUE EL DEUDOR ESPECIFICADO INCURRA EN IMPAGO DEL CONTRATO.

LA ENTIDAD MONITOREA REGULARMENTE LA EFECTIVIDAD DE LOS CRITERIOS UTILIZADOS PARA IDENTIFICAR SI HA HABIDO UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO CREDITICIO Y LOS REVISAS SEGÚN CORRESPONDA PARA ASEGURAR QUE LOS CRITERIOS SEAN CAPACES DE IDENTIFICAR UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO CREDITICIO ANTES DE QUE EL MONTO SE HAYA VENCIDO.

DEFINICIÓN DE INCUMPLIMIENTO

LA ENTIDAD CONSIDERA QUE LO SIGUIENTE CONSTITUYE UN EVENTO DE INCUMPLIMIENTO PARA FINES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO INTERNO, YA QUE LA EXPERIENCIA HISTÓRICA INDICA QUE LOS ACTIVOS FINANCIEROS NO SON RECUPERABLES CUANDO CUMPLEN CON CUALQUIERA DE LOS SIGUIENTES CRITERIOS:

- CUANDO EL DEUDOR INCUMPLE LOS CONVENIOS FINANCIEROS;
- LA INFORMACIÓN DESARROLLADA INTERNAMENTE U OBTENIDA DE FUENTES EXTERNAS INDICA QUE ES IMPROBABLE QUE EL DEUDOR PAGUE A SUS ACREEDORES, INCLUIDA LA ENTIDAD, EN SU TOTALIDAD (SIN TENER EN CUENTA NINGUNA GARANTÍA QUE TENGA LA ENTIDAD).

INDEPENDIEMENTE DEL ANÁLISIS ANTERIOR, LA ENTIDAD CONSIDERA QUE EL INCUMPLIMIENTO HA OCURRIDO CUANDO UN ACTIVO FINANCIERO TIENE MÁS DE 90 DÍAS DE VENCIMIENTO, A MENOS QUE LA ENTIDAD TENGA INFORMACIÓN RAZONABLE Y CONFIABLE PARA DEMOSTRAR QUE UN CRITERIO DE INCUMPLIMIENTO MÁS ATRASADO ES MÁS APROPIADO.

ACTIVOS FINANCIEROS CON DETERIORO CREDITICIO.

UN ACTIVO FINANCIERO TIENE DETERIORO CREDITICIO CUANDO SE HAN PRODUCIDO UNO O MÁS EVENTOS QUE TIENEN UN IMPACTO PERJUDICIAL EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DE ESE ACTIVO FINANCIERO. LA EVIDENCIA DE QUE UN ACTIVO FINANCIERO TIENE DETERIORO CREDITICIO INCLUYE DATOS OBSERVABLES SOBRE LOS SIGUIENTES EVENTOS:

- a) DIFICULTAD FINANCIERA SIGNIFICATIVA POR PARTE DEL EMISOR O DEL DEUDOR;
- b) EL INCUMPLIMIENTO DE UN CONTRATO, COMO UN INCUMPLIMIENTO O UN EVENTO VENCIDO;
- c) LOS PRESTAMISTAS DEL DEUDOR, POR RAZONES ECONÓMICAS O CONTRACTUALES RELACIONADAS CON LA DIFICULTAD FINANCIERA DEL DEUDOR, LE OTORGAN AL DEUDOR UNA CONCESIÓN QUE LOS PRESTAMISTAS NO CONSIDERARÍAN DE OTRA MANERA;
- d) ES CADA VEZ MÁS PROBABLE QUE EL DEUDOR ENTRE EN BANCARROTA O ALGUNA OTRA REORGANIZACIÓN FINANCIERA; O
- e) LA EXTINCIÓN DE UN MERCADO FUNCIONAL PARA EL ACTIVO FINANCIERO POR SUS DIFICULTADES FINANCIERAS.

POLÍTICA DE BAJAS

LA ENTIDAD DA DE BAJA UN ACTIVO FINANCIERO CUANDO HAY INFORMACIÓN QUE INDIQUE QUE EL DEUDOR SE ENCUENTRA EN UNA DIFICULTAD FINANCIERA GRAVE Y NO EXISTE UNA PERSPECTIVA REALISTA DE RECUPERACIÓN, POR EJEMPLO. CUANDO EL DEUDOR HA SIDO COLOCADO EN LIQUIDACIÓN O HA ENTRADO EN UN PROCESO DE QUIEBRA, O EN EL CASO DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, CUANDO LOS MONTOS VENCEN A MÁS DE DOS AÑOS, LO QUE OCURRA ANTES. LOS ACTIVOS FINANCIEROS DADOS DE BAJA AÚN PUEDEN ESTAR SUJETOS A ACTIVIDADES DE CUMPLIMIENTO BAJO LOS PROCEDIMIENTOS DE RECUPERACIÓN DE LA ENTIDAD, TENIENDO EN CUENTA EL ASESORAMIENTO LEGAL CUANDO SEA APROPIADO. CUALQUIER RECUPERACIÓN REALIZADA SE RECONOCE EN RESULTADOS.

MEDICIÓN Y RECONOCIMIENTO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS

LA MEDICIÓN DE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS ES UNA FUNCIÓN DE LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, LA PÉRDIDA DADA EL INCUMPLIMIENTO (ES DECIR, LA MAGNITUD DE LA PÉRDIDA SI EXISTE UN INCUMPLIMIENTO) Y LA EXPOSICIÓN EN EL INCUMPLIMIENTO. LA EVALUACIÓN DE LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO Y LA PÉRDIDA DADA POR DEFECTO SE BASA EN DATOS HISTÓRICOS AJUSTADOS POR INFORMACIÓN PROSPECTIVA COMO SE DESCRIBE ANTERIORMENTE. EN CUANTO A LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO, PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS, ESTO ESTÁ REPRESENTADO POR EL VALOR EN LIBROS BRUTO DE LOS ACTIVOS EN LA FECHA DE REPORTE; PARA LOS CONTRATOS DE GARANTÍA FINANCIERA, LA EXPOSICIÓN INCLUYE EL MONTO ESTABLECIDO EN LA FECHA DE REPORTE, JUNTO CON CUALQUIER MONTO ADICIONAL QUE SE ESPERA OBTENER EN EL FUTURO POR FECHA DE INCUMPLIMIENTO DETERMINADA EN FUNCIÓN DE LA TENDENCIA HISTÓRICA, LA COMPRESIÓN DE LA ENTIDAD DE LAS NECESIDADES FINANCIERAS ESPECÍFICAS DE LOS DEUDORES, Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE A FUTURO.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS, LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA SE ESTIMA COMO LA DIFERENCIA ENTRE TODOS LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES QUE SE DEBEN A LA ENTIDAD DE ACUERDO CON EL CONTRATO Y TODOS LOS FLUJOS DE EFECTIVO QUE LA ENTIDAD ESPERA RECIBIR, DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL. PARA UN ARRENDAMIENTO POR COBRAR, LOS FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS PARA DETERMINAR LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SON CONSISTENTES CON LOS FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN LA MEDICIÓN DEL ARRENDAMIENTO POR COBRAR DE ACUERDO CON LA IFRS 16 ARRENDAMIENTOS.

PARA UN CONTRATO DE GARANTÍA FINANCIERA, DONDE LA ENTIDAD ESTÁ OBLIGADA A REALIZAR PAGOS SOLO EN CASO DE INCUMPLIMIENTO POR PARTE DEL DEUDOR DE ACUERDO CON LOS TÉRMINOS DEL INSTRUMENTO QUE ESTÁ GARANTIZADO, LA PREVISIÓN DE PÉRDIDA ESPERADA ES EL PAGO ESPERADO PARA REEMBOLSAR AL TITULAR POR UNA PÉRDIDA DE CRÉDITO EN LA QUE INCURRE MENOS CUALQUIER MONTO QUE LA ENTIDAD ESPERA RECIBIR DEL TENEDOR, EL DEUDOR O CUALQUIER OTRA PARTE.

SI LA ENTIDAD HA MEDIDO LA PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS PARA UN INSTRUMENTO FINANCIERO EN UNA CANTIDAD IGUAL A LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA DE POR VIDA EN EL PERÍODO DEL INFORME ANTERIOR, PERO DETERMINA EN LA FECHA DE PRESENTACIÓN ACTUAL QUE YA NO SE CUMPLEN LAS CONDICIONES PARA LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA DE POR VIDA, LA ENTIDAD MIDE EL MARGEN DE PÉRDIDA EN UNA CANTIDAD IGUAL A PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA A 12 MESES EN LA FECHA DE REPORTE ACTUAL, EXCEPTO POR LOS ACTIVOS PARA LOS CUALES SE UTILIZÓ EL ENFOQUE SIMPLIFICADO

LA ENTIDAD RECONOCE UNA PÉRDIDA O PÉRDIDA POR DETERIORO EN EL RESULTADO DE TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON UN AJUSTE CORRESPONDIENTE A SU VALOR EN LIBROS A TRAVÉS DE UNA CUENTA DE PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS, EXCEPTO LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE SE MIDEN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, PARA LOS CUALES SE RECONOCE LA PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y ACUMULADOS EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES, Y NO REDUCE EL IMPORTE EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA UN ACTIVO FINANCIERO SOLO CUANDO LOS DERECHOS CONTRACTUALES DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL ACTIVO EXPIRAN, O CUANDO TRANSFIERE EL ACTIVO FINANCIERO Y SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD DEL ACTIVO A OTRA ENTIDAD. SI LA ENTIDAD RETIENE SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD DE UN ACTIVO FINANCIERO TRANSFERIDO, LA ENTIDAD CONTINÚA RECONOCIENDO EL ACTIVO FINANCIERO Y TAMBIÉN RECONOCE UN PRÉSTAMO GARANTIZADO POR LOS INGRESOS RECIBIDOS.

AL DARSE DE BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO MEDIDO AL COSTO AMORTIZADO, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA Y POR COBRAR SE RECONOCE EN RESULTADOS. ADEMÁS, AL DARSE DE BAJA DE UNA INVERSIÓN EN UN INSTRUMENTO DE DEUDA CLASIFICADO COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA PREVIAMENTE ACUMULADA EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES SE RECLASIFICA A UTILIDAD O PÉRDIDA. EN CONTRASTE, EN LA BAJA DE UNA INVERSIÓN EN UN INSTRUMENTO DE CAPITAL QUE LA ENTIDAD ELIGIÓ EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL PARA MEDIR A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA PREVIAMENTE ACUMULADA EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES NO SE RECLASIFICA A UTILIDAD O PÉRDIDA, SINO QUE SE TRANSFIERE A UTILIDADES (DÉFICIT) ACUMULADO.

PASIVOS FINANCIEROS Y CAPITAL

CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL

LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y DE CAPITAL SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS O COMO CAPITAL DE ACUERDO CON EL CONTENIDO DE LOS ACUERDOS CONTRACTUALES Y LAS DEFINICIONES DE UN PASIVO FINANCIERO Y UN INSTRUMENTO DE CAPITAL.

INSTRUMENTOS DE CAPITAL

UN INSTRUMENTO DE CAPITAL ES CUALQUIER CONTRATO QUE EVIDENCIE UN INTERÉS RESIDUAL EN LOS ACTIVOS DE UNA

ENTIDAD DESPUÉS DE DEDUCIR TODOS SUS PASIVOS. LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD SE RECONOCEN A LOS INGRESOS RECIBIDOS, NETOS DE LOS COSTOS DIRECTOS DE EMISIÓN.

LA RECOMPRA DE LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIOS DE LA ENTIDAD SE RECONOCE Y SE DEDUCE DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL. NO SE RECONOCE NINGUNA GANANCIA O PÉRDIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA COMPRA, VENTA, EMISIÓN O CANCELACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIOS DE LA ENTIDAD.

PASIVOS FINANCIEROS

TODOS LOS PASIVOS FINANCIEROS SE MIDEN SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO O EN VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN PARA VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS CUANDO EL PASIVO FINANCIERO ES (I) CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE DE UNA ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, (II) SE MANTIENE PARA NEGOCIAR O (III) SE DESIGNA COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN PASIVO FINANCIERO SE CLASIFICA COMO MANTENIDO PARA NEGOCIAR SI:

- SE HA ADQUIRIDO PRINCIPALMENTE CON EL FIN DE RECOMPRARLO A CORTO PLAZO; O
- EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD GESTIONA CONJUNTAMENTE Y TIENE UN PATRÓN REAL RECIENTE DE TOMA DE GANANCIAS A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO, A EXCEPCIÓN DE LO DERIVADO QUE SON UN CONTRATO DE GARANTÍA FINANCIERA O UN INSTRUMENTO DE COBERTURA DESIGNADO Y EFECTIVO.

UN PASIVO FINANCIERO QUE NO SE TENGA PARA NEGOCIAR O LA CONSIDERACIÓN CONTINGENTE DE UNA ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS PUEDE DESIGNARSE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS EN EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- DICHA DESIGNACIÓN ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE MEDICIÓN O RECONOCIMIENTO QUE DE OTRO MODO SURGIRÍA; O
- EL PASIVO FINANCIERO FORMA PARTE DE UNA ENTIDAD DE ACTIVOS FINANCIEROS O PASIVOS FINANCIEROS O AMBOS, QUE SE GESTIONA Y SU DESEMPEÑO SE EVALÚA SOBRE LA BASE DEL VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON LA GESTIÓN DE RIESGOS DOCUMENTADA O LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN DE LA ENTIDAD, Y LA INFORMACIÓN SOBRE LA AGRUPACIÓN ES PROPORCIONADO INTERNAMENTE SOBRE ESA BASE; O
- FORMA PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTIENE UNO O MÁS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IFRS 9 PERMITE QUE TODO EL CONTRATO COMBINADO SE DESIGNA COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE MIDEN A VALOR RAZONABLE, Y LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA MEDIDA EN QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA (CONSULTE LA POLÍTICA DE CONTABILIDAD DE COBERTURA). LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA INCORPORA CUALQUIER INTERÉS PAGADO EN EL PASIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO" (NOTA 28) EN RESULTADOS.

SIN EMBARGO, PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE SE DESIGNAN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, LA CANTIDAD DE CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO QUE ES ATRIBUIBLE A LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DE ESE PASIVO SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL, A MENOS QUE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DEL PASIVO EN OTROS INGRESOS COMPRENSIVOS CREARÍAN O AMPLIARÍAN UN DESAJUSTE CONTABLE EN RESULTADOS. EL MONTO RESTANTE DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO SE RECONOCE EN RESULTADOS. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE ATRIBUIBLES AL RIESGO DE CRÉDITO DE UN PASIVO FINANCIERO QUE SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL NO SE RECLASIFICAN POSTERIORMENTE A RESULTADOS. EN SU LUGAR, SE TRANSFIEREN A GANANCIAS ACUMULADAS UNA VEZ QUE SE DA DE BAJA EL PASIVO FINANCIERO.

PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO.

LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE NO SON (I) CONSIDERACIÓN CONTINGENTE DE UN ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, (II) MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, O (III) DESIGNADOS COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, SE MIDEN POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

GANANCIAS Y PÉRDIDAS CAMBIARIAS

PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE ESTÁN DENOMINADOS EN UNA MONEDA EXTRANJERA Y SE MIDEN AL COSTO AMORTIZADO AL FINAL DE CADA PERÍODO DE REPORTE, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE DETERMINAN CON BASE EN EL COSTO AMORTIZADO DE LOS INSTRUMENTOS. ESTAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN EN LA PARTIDA "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO" EN RESULTADOS PARA PASIVOS FINANCIEROS QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA. PARA AQUELLOS QUE ESTÁN DESIGNADOS COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA PARA UNA COBERTURA DE RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL Y SE ACUMULAN EN UN COMPONENTE SEPARADO DEL PATRIMONIO.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS PASIVOS FINANCIEROS DENOMINADOS EN UNA MONEDA EXTRANJERA SE DETERMINA EN ESA MONEDA EXTRANJERA Y SE CONVIERTE AL TIPO DE CAMBIO AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE SE MIDEN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, EL COMPONENTE DE MONEDA EXTRANJERA FORMA PARTE DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DEL VALOR RAZONABLE Y SE RECONOCE EN UTILIDAD O PÉRDIDA PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES DE LA ENTIDAD SE CUMPLEN, CANCELAN O HAN EXPIRADO. LA DIFERENCIA ENTRE EL IMPORTE EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO DADO DE BAJA Y LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y PAGADERA SE RECONOCE EN RESULTADOS.

CUANDO LA ENTIDAD INTERCAMBIA CON EL PRESTAMISTA EXISTENTE UN INSTRUMENTO DE DEUDA EN OTRO CON TÉRMINOS SUSTANCIALMENTE DIFERENTES, DICHO INTERCAMBIO SE CONTABILIZA COMO UNA EXTINCIÓN DEL PASIVO FINANCIERO ORIGINAL Y EL RECONOCIMIENTO DE UN NUEVO PASIVO FINANCIERO. DE MANERA SIMILAR, LA ENTIDAD CONSIDERA LA MODIFICACIÓN SUSTANCIAL DE LOS TÉRMINOS DE UN PASIVO EXISTENTE O PARTE DE ÉL COMO UNA EXTINCIÓN DEL PASIVO FINANCIERO ORIGINAL Y EL RECONOCIMIENTO DE UN NUEVO PASIVO. SE ASUME QUE LOS TÉRMINOS SON SUSTANCIALMENTE DIFERENTES SI EL VALOR PRESENTE DESCONTADO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO BAJO LOS NUEVOS TÉRMINOS, INCLUYENDO CUALQUIER TARIFA PAGADA NETA DE CUALQUIER TARIFA RECIBIDA Y DESCONTADA UTILIZANDO LA TASA EFECTIVA ORIGINAL ES AL MENOS UN 10% DIFERENTE DE LA ACTUAL DESCONTADA VALOR DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO REMANENTES DEL PASIVO FINANCIERO ORIGINAL. SI LA MODIFICACIÓN NO ES SUSTANCIAL, LA DIFERENCIA ENTRE: (1) EL IMPORTE EN LIBROS DE LA RESPONSABILIDAD ANTES DE LA MODIFICACIÓN; Y (2) EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DESPUÉS DE LA MODIFICACIÓN DEBE RECONOCERSE EN RESULTADOS COMO LA GANANCIA O PÉRDIDA POR MODIFICACIÓN DENTRO DE OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS".

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

I. PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD

- CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL

LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y DE CAPITAL SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS O COMO CAPITAL DE ACUERDO CON EL CONTENIDO DE LOS ACUERDOS CONTRACTUALES Y LAS DEFINICIONES DE UN PASIVO FINANCIERO Y UN INSTRUMENTO DE CAPITAL.

- INSTRUMENTOS DE CAPITAL

UN INSTRUMENTO DE CAPITAL ES CUALQUIER CONTRATO QUE EVIDENCIE UN INTERÉS RESIDUAL EN LOS ACTIVOS DE UNA ENTIDAD DESPUÉS DE DEDUCIR TODOS SUS PASIVOS. LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD SE RECONOCEN A LOS INGRESOS RECIBIDOS, NETOS DE LOS COSTOS DIRECTOS DE EMISIÓN.

LA RECOMPRA DE LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIOS DE LA ENTIDAD SE RECONOCE Y SE DEDUCE DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL. NO SE RECONOCE NINGUNA GANANCIA O PÉRDIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA COMPRA, VENTA, EMISIÓN O CANCELACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIOS DE LA ENTIDAD.

PASIVOS FINANCIEROS

TODOS LOS PASIVOS FINANCIEROS SE MIDEN SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO O EN VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS CUANDO EL PASIVO FINANCIERO ES (I) CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE DE UNA ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, (II) SE MANTIENE PARA NEGOCIAR O (III) SE DESIGNA COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN PASIVO FINANCIERO SE CLASIFICA COMO MANTENIDO PARA NEGOCIAR SI:

- SE HA ADQUIRIDO PRINCIPALMENTE CON EL FIN DE RECOMPRARLO A CORTO PLAZO; O
- EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD GESTIONA CONJUNTAMENTE Y TIENE UN PATRÓN REAL RECIENTE DE TOMA DE GANANCIAS A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO, A EXCEPCIÓN DE LO DERIVADO QUE SON UN CONTRATO DE GARANTÍA FINANCIERA O UN INSTRUMENTO DE COBERTURA DESIGNADO Y EFECTIVO.

UN PASIVO FINANCIERO QUE NO SE TENGA PARA NEGOCIAR O LA CONSIDERACIÓN CONTINGENTE DE UNA ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS PUEDE DESIGNARSE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS EN EL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- DICHA DESIGNACIÓN ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE MEDICIÓN O RECONOCIMIENTO QUE DE OTRO MODO SURGIRÍA; O
- EL PASIVO FINANCIERO FORMA PARTE DE UNA ENTIDAD DE ACTIVOS FINANCIEROS O PASIVOS FINANCIEROS O AMBOS, QUE SE GESTIONA Y SU DESEMPEÑO SE EVALÚA SOBRE LA BASE DEL VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON LA GESTIÓN DE RIESGOS DOCUMENTADA O LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN DE LA ENTIDAD, Y LA INFORMACIÓN SOBRE LA AGRUPACIÓN ES PROPORCIONADO INTERNAMENTE SOBRE ESA BASE; O
- FORMA PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTIENE UNO O MÁS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IFRS 9 PERMITE QUE TODO EL CONTRATO COMBINADO SE DESIGNE COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE MIDEN A VALOR RAZONABLE, Y LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN RESULTADOS EN LA MEDIDA EN QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA (CONSULTE LA POLÍTICA DE CONTABILIDAD DE COBERTURA). LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN UTILIDAD O PÉRDIDA INCORPORA CUALQUIER INTERÉS PAGADO EN EL PASIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO" EN RESULTADOS.

SIN EMBARGO, PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE SE DESIGNAN EN VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, LA CANTIDAD DE CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO QUE ES ATRIBUIBLE A LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DE ESE PASIVO SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL, A MENOS QUE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN EL RIESGO DE CRÉDITO DEL PASIVO EN OTROS INGRESOS COMPRENSIVOS CREARÍAN O AMPLIARÍAN UN DESAJUSTE CONTABLE EN RESULTADOS. EL MONTO RESTANTE DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO SE RECONOCE EN RESULTADOS. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE ATRIBUIBLES AL RIESGO DE CRÉDITO DE UN PASIVO FINANCIERO QUE SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL NO SE RECLASIFICAN POSTERIORMENTE A RESULTADOS. EN SU LUGAR, SE TRANSFIEREN A GANANCIAS RETENIDAS UNA VEZ QUE SE DA DE BAJA EL PASIVO FINANCIERO.

PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS SUBSECUENTEMENTE A COSTO AMORTIZADO.

LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE NO SON (I) CONSIDERACIÓN CONTINGENTE DE UN ADQUIRENTE EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, (II) MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, O (III) DESIGNADOS COMO VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, SE MIDEN POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

GANANCIAS Y PÉRDIDAS CAMBIARIAS

PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE ESTÁN DENOMINADOS EN UNA MONEDA EXTRANJERA Y SE MIDEN AL COSTO AMORTIZADO AL

FINAL DE CADA PERÍODO DE REPORTE, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE DETERMINAN CON BASE EN EL COSTO AMORTIZADO DE LOS INSTRUMENTOS. ESTAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN EN LA PARTIDA "OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO" EN RESULTADOS PARA PASIVOS FINANCIEROS QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA. PARA AQUELLOS QUE ESTÁN DESIGNADOS COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA PARA UNA COBERTURA DE RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL Y SE ACUMULAN EN UN COMPONENTE SEPARADO DEL PATRIMONIO.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS PASIVOS FINANCIEROS DENOMINADOS EN UNA MONEDA EXTRANJERA SE DETERMINA EN ESA MONEDA EXTRANJERA Y SE CONVIERTE AL TIPO DE CAMBIO AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE SE MIDEN A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, EL COMPONENTE DE MONEDA EXTRANJERA FORMA PARTE DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DEL VALOR RAZONABLE Y SE RECONOCE EN UTILIDAD O PÉRDIDA PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE NO FORMAN PARTE DE UNA RELACIÓN DE COBERTURA DESIGNADA.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES DE LA ENTIDAD SE CUMPLEN, CANCELAN O HAN EXPIRADO. LA DIFERENCIA ENTRE EL IMPORTE EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO DADO DE BAJA Y LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y PAGADERA SE RECONOCE EN RESULTADOS.

CUANDO LA ENTIDAD INTERCAMBIA CON EL PRESTAMISTA EXISTENTE UN INSTRUMENTO DE DEUDA EN OTRO CON TÉRMINOS SUSTANCIALMENTE DIFERENTES, DICHO INTERCAMBIO SE CONTABILIZA COMO UNA EXTINCIÓN DEL PASIVO FINANCIERO ORIGINAL Y EL RECONOCIMIENTO DE UN NUEVO PASIVO FINANCIERO. DE MANERA SIMILAR, LA ENTIDAD CONSIDERA LA MODIFICACIÓN SUSTANCIAL DE LOS TÉRMINOS DE UN PASIVO EXISTENTE O PARTE DE ÉL COMO UNA EXTINCIÓN DEL PASIVO FINANCIERO ORIGINAL Y EL RECONOCIMIENTO DE UN NUEVO PASIVO. SE ASUME QUE LOS TÉRMINOS SON SUSTANCIALMENTE DIFERENTES SI EL VALOR PRESENTE DESCONTADO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO BAJO LOS NUEVOS TÉRMINOS, INCLUYENDO CUALQUIER TARIFA PAGADA NETA DE CUALQUIER TARIFA RECIBIDA Y DESCONTADA UTILIZANDO LA TASA EFECTIVA ORIGINAL ES AL MENOS UN 10% DIFERENTE DE LA ACTUAL DESCONTADA VALOR DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO REMANENTES DEL PASIVO FINANCIERO ORIGINAL. SI LA MODIFICACIÓN NO ES SUSTANCIAL, LA DIFERENCIA ENTRE: (1) EL IMPORTE EN LIBROS DE LA RESPONSABILIDAD ANTES DE LA MODIFICACIÓN; Y (2) EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DESPUÉS DE LA MODIFICACIÓN DEBE RECONOCERSE EN RESULTADOS COMO LA GANANCIA O PÉRDIDA POR MODIFICACIÓN DENTRO DE OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

AL PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CADA ENTIDAD, LAS TRANSACCIONES EN MONEDA DISTINTA A SU MONEDA FUNCIONAL (MONEDA EXTRANJERA) SE RECONOCEN UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS EN QUE SE EFECTÚAN LAS OPERACIONES. AL FINAL DE CADA PERÍODO, LAS PARTIDAS MONETARIAS DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A ESA FECHA. LAS PARTIDAS NO MONETARIAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE, DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA, SE RECONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA EN QUE SE DETERMINÓ EL VALOR RAZONABLE. LAS PARTIDAS NO-MONETARIAS QUE SE CALCULAN EN TÉRMINOS DE COSTO HISTÓRICO, EN MONEDA EXTRANJERA, NO SE RECONVIERTEN.

PARA FINES DE LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LA ENTIDAD SE EXPRESAN EN PESOS MEXICANOS, UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES AL FINAL DEL PERÍODO. LAS PARTIDAS DE INGRESOS Y GASTOS SE CONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO PROMEDIO VIGENTES DEL PERÍODO, A MENOS QUE ÉSTOS FLUCTÚEN EN FORMA SIGNIFICATIVA, EN CUYO CASO SE UTILIZAN LOS TIPOS DE CAMBIO A LA FECHA EN QUE SE EFECTÚAN LAS TRANSACCIONES. LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO QUE SURJAN, DADO EL CASO, SE RECONOCEN EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SON ACUMULADAS EN EL CAPITAL CONTABLE (ATRIBUIDAS A LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS CUANDO SEA APROPIADO).

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

NO APLICA

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

LA MONEDA FUNCIONAL Y DE REGISTRO DE GRUPO CARSO Y TODAS SUS SUBSIDIARIAS ES EL PESO MEXICANO, EXCEPTO POR ALGUNAS SUBSIDIARIAS INDIRECTAS CUYAS MONEDAS DE REGISTRO Y/O FUNCIONAL SON DIFERENTES AL PESO MEXICANO COMO SIGUE:

SUBSIDIARIA	MONEDA DE REGISTRO	MONEDA FUNCIONAL
CABLENA, S.A.	EURO	EURO
CABLENA DO BRASIL, LIMITADA	REAL	REAL
CARSO CONSTRUCCIÓN DE COSTA RICA, S.A.	COLÓN	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
CICSA COLOMBIA, S.A.	PESO COLOMBIANO	PESO COLOMBIANO
CARSO CONSTRUCCIÓN DE DOMINICANA, S. DE R.L. (ANTES CICSA DOMINICANA, S.A.)	PESO DOMINICANO	PESO DOMINICANO
CICSA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN CHILE LTDA., S. DE R.L.	PESO CHILENO	PESO CHILENO
TABASCO OIL COMPANY, LLC, SUCURSAL EN COLOMBIA	PESO COLOMBIANO	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
CICSA JAMAICA LIMITED	DÓLAR JAMAQUINO	DÓLAR JAMAQUINO
CICSA PERÚ, S.A.C.	NUEVO SOL	NUEVO SOL
CONDUTEL AUSTRAL COMERCIAL E INDUSTRIAL, LIMITADA	PESO CHILENO	PESO CHILENO
COMETEL DE CENTROAMÉRICA, S.A.	QUETZAL	QUETZAL
COMETEL DE HONDURAS, S.A.	LEMPIRA	LEMPIRA
COMETEL DE NICARAGUA, S.A.	CÓRDOBA	CÓRDOBA
COMETEL DE COLOMBIA, S.A.S.	PESO COLOMBIANO	PESO COLOMBIANO
CUPRO DO BRASIL, LIMITADA	REAL	REAL
GRUPO SANBORNS INTERNACIONAL, S.A. (PANAMÁ)	DÓLAR ESTADOUNIDENSE	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
IDEAL PANAMÁ, S.A.	BALBOA	BALBOA
NACEL DE CENTROAMÉRICA, S.A.	QUETZAL	QUETZAL
NACEL DE HONDURAS, S.A.	LEMPIRA	LEMPIRA
NACEL DE NICARAGUA, S.A.	CÓRDOBA	CÓRDOBA
NACEL DE EL SALVADOR, S.A.	DÓLAR ESTADOUNIDENSE	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
PROCISA ECUADOR, S.A.	DÓLAR ESTADOUNIDENSE	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
PROCISA DO BRASIL PROJETOS, CONSTRUÇÕES E INSTALACOES, LTD.	REAL	REAL
PROCOSERTEL, S.A.	PESO ARGENTINO	PESO ARGENTINO
PROCOSERTEL URUGUAY, S.A.	PESO URUGUAYO	PESO URUGUAYO
CORPORACIÓN DE TIENDAS INTERNACIONALES, S.A. DE C.V. (EL SALVADOR)	DÓLAR ESTADOUNIDENSE	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
CARSO CONSTRUCCIÓN DE PUERTO RICO, L.L.C.	DÓLAR ESTADOUNIDENSE	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
PROCISA, S.A.S.	PESO COLOMBIANO	PESO COLOMBIANO
CARSO ENERGY CORP.	DÓLAR ESTADOUNIDENSE	DÓLAR ESTADOUNIDENSE
CARSO GASODUCTO NORTE, S.A. DE C.V.	PESO MEXICANO	DÓLAR ESTADOUNIDENSE

POR LO TANTO, DICHAS ENTIDADES SON CONSIDERADAS COMO UNA OPERACIÓN EXTRANJERA BAJO IFRS

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

EL CRÉDITO MERCANTIL QUE SURGE DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SE RECONOCE A SU COSTO HISTÓRICO COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN), MENOS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS, EN SU CASO. EL CRÉDITO MERCANTIL ES EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE CUALQUIER PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA ADQUIRIDA, SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LA PARTICIPACIÓN DEL ADQUIRENTE EN EL CAPITAL CONTABLE DE LA ADQUIRIDA Y/O SOBRE EL IMPORTE NETO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDO Y LOS PASIVOS ASUMIDOS.

CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ADQUIRIDA EXCEDE LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE DICHO EXCESO SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS COMO UNA GANANCIA POR COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL NO SE AMORTIZA Y SE SUJETA A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. PARA FINES DE LA EVALUACIÓN DEL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL ES ASIGNADO A CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO (UGE) POR LAS QUE LA ENTIDAD ESPERA OBTENER BENEFICIOS. SI EL MONTO RECUPERABLE DE LA UGE ES MENOR QUE EL MONTO EN LIBROS DE LA UNIDAD, LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE ASIGNA PRIMERO A FIN DE REDUCIR EL MONTO EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL ASIGNADO A LA UNIDAD Y LUEGO A LOS OTROS ACTIVOS DE LA UNIDAD, PROPORCIONALMENTE, TOMANDO COMO BASE EL MONTO EN LIBROS DE CADA ACTIVO EN LA UNIDAD. LA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PARA FINES DEL CRÉDITO MERCANTIL NO PUEDE REVERTIRSE EN UN PERIODO POSTERIOR.

AL DISPONER DE UNA UGE RELEVANTE, EL MONTO ATRIBUIBLE AL CRÉDITO MERCANTIL SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN.

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

NO APLICA

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

COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO

LA PARTE EFECTIVA DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS DERIVADOS Y OTROS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CALIFICADOS QUE SE DESIGNAN Y CALIFICAN COMO COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO SE RECONOCEN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SE ACUMULAN EN EL RUBRO DE LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO, LIMITADA AL CAMBIO ACUMULADO EN EL VALOR RAZONABLE DEL ELEMENTO CUBIERTO DESDE EL INICIO DE LA COBERTURA. LA GANANCIA O PÉRDIDA RELACIONADA CON LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

LAS CANTIDADES PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y ACUMULADAS EN EL PATRIMONIO SE RECLASIFICAN A UTILIDAD O PÉRDIDA EN LOS PERÍODOS EN QUE LA PARTIDA CUBIERTA AFECTA LA UTILIDAD O PÉRDIDA, 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 GANANCIAS Y PÉRDIDAS PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL Y ACUMULADAS EN EL PATRIMONIO SE ELIMINAN DEL PATRIMONIO Y SE INCLUYEN EN LA MEDICIÓN INICIAL DEL COSTO DEL ACTIVO NO FINANCIERO O PASIVO NO FINANCIERO. ESTA TRANSFERENCIA NO AFECTA OTROS INGRESOS INTEGRALES. ADEMÁS, SI LA ENTIDAD ESPERA QUE PARTE O LA TOTALIDAD

DE LA PÉRDIDA ACUMULADA EN LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO NO SE RECUPERARÁ EN EL FUTURO, ESA CANTIDAD SE RECLASIFICARÁ INMEDIATAMENTE A RESULTADOS.

LA ENTIDAD INTERRUMPE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS SOLO CUANDO LA RELACIÓN DE COBERTURA (O UNA PARTE DE LA MISMA) DEJA DE CUMPLIR LOS CRITERIOS DE CALIFICACIÓN (DESPUÉS DEL REBALANCEO, SI CORRESPONDE). ESTO INCLUYE LOS CASOS EN QUE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA VENDE O SE VENDE, SE CANCELA O SE EJERCE. LA SUSPENSIÓN SE CONTABILIZA PROSPECTIVAMENTE. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA RECONOCIDA EN OTRO RESULTADO INTEGRAL Y ACUMULADA EN LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO EN ESE MOMENTO PERMANECE EN EL PATRIMONIO Y SE RECLASIFICA A UTILIDAD O PÉRDIDA CUANDO SE PRODUCE LA TRANSACCIÓN PREVISTA. CUANDO YA NO SE ESPERA QUE OCURRA UNA TRANSACCIÓN DE PRONÓSTICO, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA EN LA RESERVA DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO SE RECLASIFICA INMEDIATAMENTE A LOS RESULTADOS.

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

DETERIORO DE ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES EXCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL - LA ENTIDAD REvisa LOS VALORES EN LIBROS DE SUS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES A FIN DE DETERMINAR SI EXISTEN INDICIOS DE QUE ESTOS ACTIVOS HAN SUFRIDO ALGUNA PÉRDIDA POR DETERIORO. SI EXISTE ALGÚN INDICIO, SE CALCULA EL MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO. CUANDO NO ES POSIBLE ESTIMAR EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO INDIVIDUAL, LA ENTIDAD ESTIMA EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA E EFECTIVO (UGE) A LA QUE PERTENECE DICHO ACTIVO. CUANDO SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE RAZONABLE Y CONSISTENTE DE DISTRIBUCIÓN, LOS ACTIVOS CORPORATIVOS TAMBIÉN SE ASIGNAN A LAS UGE INDIVIDUALES, O DE LO CONTRARIO, SE ASIGNAN AL GRUPO MÁS PEQUEÑO DE UGE PARA LOS CUALES SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE DE DISTRIBUCIÓN RAZONABLE Y CONSISTENTE.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES QUE TIENEN UNA VIDA ÚTIL INDEFINIDA, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL MENOS CADA AÑO, Y SIEMPRE QUE EXISTA UN INDICIO DE QUE EL ACTIVO PODRÍA HABERSE DETERIORADO.

EL MONTO RECUPERABLE ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE MENOS EL COSTO DE VENDERLO Y EL VALOR DE USO. AL EVALUAR EL VALOR DE USO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LA EVALUACIÓN ACTUAL DEL MERCADO RESPECTO AL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO PARA EL CUAL NO SE HAN AJUSTADO LAS ESTIMACIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS.

SI SE ESTIMA QUE EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO (O UGE) ES MENOR QUE SU VALOR EN LIBROS, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO (O UGE) SE REDUCE A SU MONTO RECUPERABLE. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE RECONOCEN EN RESULTADOS, SALVO SI EL ACTIVO SE REGISTRA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO SE DEBE CONSIDERAR LA PÉRDIDA POR DETERIORO COMO UNA DISMINUCIÓN DE LA REVALUACIÓN.

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

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD RECONOCE UNA PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS EN INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA QUE SE MIDEN A COSTO AMORTIZADO O A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, CUENTAS POR COBRAR POR ARRENDAMIENTO, CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y ACTIVOS CONTRACTUALES, ASÍ COMO EN CONTRATOS DE GARANTÍA FINANCIERA. EL MONTO DE LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SE ACTUALIZA EN CADA FECHA DE REPORTE PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN EL RIESGO CREDITICIO DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL INSTRUMENTO FINANCIERO RESPECTIVO.

LA ENTIDAD RECONOCE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS DE POR VIDA PARA LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, LOS ACTIVOS CONTRACTUALES Y LAS CUENTAS POR COBRAR POR ARRENDAMIENTO. LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS EN ESTOS ACTIVOS FINANCIEROS SE ESTIMAN UTILIZANDO UNA MATRIZ DE PROVISIÓN BASADA EN LA EXPERIENCIA HISTÓRICA DE PÉRDIDAS CREDITICIAS DE LA ENTIDAD, AJUSTADA POR FACTORES QUE SON ESPECÍFICOS DE LOS DEUDORES, LAS CONDICIONES ECONÓMICAS GENERALES Y UNA EVALUACIÓN TANTO DE LA DIRECCIÓN ACTUAL COMO DE LA PREVISIÓN DE CONDICIONES EN LA FECHA DE REPORTE, INCLUYENDO EL VALOR TEMPORAL DEL DINERO CUANDO SEA APROPIADO.

PARA TODOS LOS DEMÁS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, LA ENTIDAD RECONOCE LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA DE POR VIDA CUANDO HA HABIDO UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN EL RIESGO CREDITICIO DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL. SIN EMBARGO, SI EL RIESGO CREDITICIO EN EL INSTRUMENTO FINANCIERO NO HA AUMENTADO SIGNIFICATIVAMENTE DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL, LA ENTIDAD MIDE LA PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS PARA ESE INSTRUMENTO FINANCIERO EN UNA CANTIDAD IGUAL A LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA A 12 MESES.

LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA DE POR VIDA REPRESENTA LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS QUE RESULTARÁN DE TODOS LOS EVENTOS DE INCUMPLIMIENTO POSIBLES DURANTE LA VIDA ÚTIL ESPERADA DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO. EN CONTRASTE, LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA A 12 MESES REPRESENTA LA PARTE DE LA PÉRDIDA ESPERADA DE POR VIDA QUE SE ESPERA QUE RESULTE DE LOS EVENTOS PREDETERMINADOS EN UN INSTRUMENTO FINANCIERO QUE SEAN POSIBLES DENTRO DE LOS 12 MESES POSTERIORES A LA FECHA DEL INFORME.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS".

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

IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD REPRESENTA LA SUMA DE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS.

1. IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS

EL IMPUESTO CAUSADO CALCULADO CORRESPONDE AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA.

EL IMPUESTO CAUSADO ES PAGADERO SOBRE LA BASE GRAVABLE DEL AÑO. LA UTILIDAD GRAVABLE DIFIERE DE LA UTILIDAD NETA COMO ES REPORTADA EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA PORQUE EXCLUYE COMPONENTES DE INGRESOS O GASTOS QUE SON

ACUMULABLES O DEDUCIBLES EN OTROS AÑOS Y EXCLUYE COMPONENTES QUE NUNCA HAN SIDO ACUMULABLES O DEDUCIBLES. LOS PASIVOS DE LA ENTIDAD POR LOS IMPUESTOS CAUSADOS SON CALCULADOS USANDO LAS TASAS DE IMPUESTOS QUE SE HAN DECRETADO AL FINAL DEL PERIODO DE REPORTE.

UNA PROVISIÓN ES RECONOCIDA PARA ESOS MOTIVOS EN LOS QUE LA DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO ES INCIERTA, PERO ES CONSIDERADA PROBABLE DE QUE EXISTA UNA FUTURA SALIDA DE FONDOS PARA UNA AUTORIDAD FISCAL. LAS PROVISIONES SON VALUADAS A LA MEJOR CANTIDAD QUE SE ESPERA SE VUELVA PAGADERA. LA EVALUACIÓN ESTÁ BASADA EN EL JUICIO DE EXPERTOS EN FISCAL APOYADA POR LAS EXPERIENCIAS PREVIAS DE LA ENTIDAD EN ESE TIPO DE ACTIVIDADES Y EN ALGUNOS CASOS BASADOS EN LA CONSULTA DE UN ESPECIALISTA INDEPENDIENTE DE IMPUESTOS.

A PARTIR DE 2014 GRUPO CARSO TIENE LA AUTORIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO PARA PREPARAR SUS DECLARACIONES DE ISR CON BASE EN EL RÉGIMEN DE INTEGRACIÓN FISCAL.

2. IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS SE RECONOCEN SOBRE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS BASES FISCALES CORRESPONDIENTES UTILIZADAS PARA DETERMINAR EL RESULTADO FISCAL, APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A ESTAS DIFERENCIAS Y EN SU CASO SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL ACTIVO O PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO SE RECONOCE GENERALMENTE PARA TODAS LAS DIFERENCIAS FISCALES TEMPORALES. SE RECONOCERÁ UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, POR TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, EN LA MEDIDA EN QUE RESULTE PROBABLE QUE LA ENTIDAD DISPONGA DE UTILIDADES FISCALES FUTURAS CONTRA LAS QUE PUEDA APLICAR ESAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES. ESTOS ACTIVOS Y PASIVOS NO SE RECONOCEN SI LAS DIFERENCIAS TEMPORALES SURGEN DEL CRÉDITO MERCANTIL O DEL RECONOCIMIENTO INICIAL (DISTINTO AL DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS) DE OTROS ACTIVOS Y PASIVOS EN UNA OPERACIÓN QUE NO AFECTA EL RESULTADO FISCAL NI EL CONTABLE.

SE RECONOCE UN PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS POR DIFERENCIAS TEMPORALES GRAVABLES ASOCIADAS CON INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS, Y PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS, EXCEPTO CUANDO LA ENTIDAD ES CAPAZ DE CONTROLAR LA REVERSIÓN DE LA DIFERENCIA TEMPORAL Y CUANDO SEA PROBABLE QUE LA DIFERENCIA TEMPORAL NO SE REVERSARÁ EN UN FUTURO PREVISIBLE. LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS QUE SURGEN DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ASOCIADAS CON DICHAS INVERSIONES Y PARTICIPACIONES SE RECONOCEN ÚNICAMENTE EN LA MEDIDA EN QUE RESULTE PROBABLE QUE HABRÁ UTILIDADES FISCALES FUTURAS SUFICIENTES CONTRA LAS QUE SE UTILICEN ESAS DIFERENCIAS TEMPORALES Y SE ESPERA QUE ÉSTAS SE REVERSARÁN EN UN FUTURO CERCANO.

EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS DEBE SOMETERSE A REVISIÓN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA Y SE DEBE REDUCIR EN LA MEDIDA QUE SE ESTIME PROBABLE QUE NO HABRÁ UTILIDADES GRAVABLES SUFICIENTES PARA PERMITIR QUE SE RECUPERE LA TOTALIDAD O UNA PARTE DEL ACTIVO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE VALÚAN EMPLEANDO LAS TASAS FISCALES QUE SE ESPERA APLICAR EN EL PERÍODO EN EL QUE EL PASIVO SE PAGUE O EL ACTIVO SE REALICE, BASÁNDOSE EN LAS TASAS (Y LEYES FISCALES) QUE HAYAN SIDO APROBADAS O SUSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

LA VALUACIÓN DE LOS PASIVOS Y ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS REFLEJA LAS CONSECUENCIAS FISCALES QUE SE DERIVARÍAN DE LA FORMA EN QUE LA ENTIDAD ESPERA, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, RECUPERAR O LIQUIDAR EL VALOR EN LIBROS DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS.

PARA EFECTOS DE MEDIR LOS PASIVOS Y LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS PARA LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN QUE UTILIZAN EL MODELO DEL VALOR RAZONABLE, SE ESTIMA QUE EL VALOR EN LIBROS DE DICHAS PROPIEDADES DEBE RECUPERARSE EN SU TOTALIDAD A TRAVÉS DE LA VENTA.

3. IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS SE RECONOCEN COMO GASTO O INGRESO EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO SE REFIEREN A PARTIDAS QUE SE RECONOCEN FUERA DE LOS RESULTADOS, YA SEA EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, EN CUYO CASO EL IMPUESTO TAMBIÉN SE RECONOCE FUERA DE LOS RESULTADOS; O CUANDO SURGEN DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, EL EFECTO FISCAL SE INCLUYE DENTRO DEL RECONOCIMIENTO DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

4. IMPUESTO AL ACTIVO

EL IMPUESTO AL ACTIVO (IMPAC) QUE SE ESPERA RECUPERAR, SE REGISTRA COMO UN IMPUESTO POR COBRAR.

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

NO TENEMOS CREADA UNA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "CONTRATOS DE SEGURO Y DE LOS ACTIVOS, PASIVOS, INGRESOS Y GASTOS RELACIONADOS".

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS AL CREDITO MERCANTIL".

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

LOS ACTIVOS INTANGIBLES ADQUIRIDOS DE FORMA SEPARADA SE RECONOCEN EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SIEMPRE Y CUANDO ÉSTOS SEAN IDENTIFICABLES, PROPORCIONEN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS Y SE TENGA CONTROL SOBRE DICHOS BENEFICIOS. LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON VIDA ÚTIL INDEFINIDA NO SE AMORTIZAN Y LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON VIDA DEFINIDA SE AMORTIZAN SISTEMÁTICAMENTE CON BASE EN LA MEJOR ESTIMACIÓN DE SU VIDA ÚTIL, DETERMINADA DE ACUERDO CON LA EXPECTATIVA DE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y EL MÉTODO DE AMORTIZACIÓN SON REVISADOS AL FINAL DE CADA AÑO, SIENDO EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN EL ESTIMADO REGISTRADO SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA. LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON VIDA ÚTIL INDEFINIDA QUE SE ADQUIEREN POR SEPARADO SE REGISTRAN AL COSTO MENOS LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO ACUMULADAS.

LOS DESEMBOLSOS ORIGINADOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN SE RECONOCEN COMO UN GASTO EN EL PERIODO EN EL CUAL SE INCURREN.

DETERIORO DE ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES EXCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL - LA ENTIDAD REvisa LOS VALORES EN LIBROS DE SUS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES A FIN DE DETERMINAR SI EXISTEN INDICIOS DE QUE ESTOS ACTIVOS HAN SUFRIDO ALGUNA PÉRDIDA POR DETERIORO. SI EXISTE ALGÚN INDICIO, SE CALCULA EL MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO. CUANDO NO ES POSIBLE ESTIMAR EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO INDIVIDUAL, LA ENTIDAD ESTIMA EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA E EFECTIVO (UGE) A LA QUE PERTENECE DICHO ACTIVO. CUANDO SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE RAZONABLE Y CONSISTENTE DE DISTRIBUCIÓN, LOS ACTIVOS CORPORATIVOS TAMBIÉN SE ASIGNAN A LAS UGE INDIVIDUALES, O DE LO CONTRARIO, SE ASIGNAN AL GRUPO MÁS PEQUEÑO DE UGE PARA LOS CUALES SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE DE DISTRIBUCIÓN RAZONABLE Y CONSISTENTE.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES QUE TIENEN UNA VIDA ÚTIL INDEFINIDA, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL MENOS CADA AÑO, Y SIEMPRE QUE EXISTA UN INDICIO DE QUE EL ACTIVO PODRÍA HABERSE DETERIORADO.

EL MONTO RECUPERABLE ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE MENOS EL COSTO DE VENDERLO Y EL VALOR DE USO. AL EVALUAR EL VALOR DE USO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LA EVALUACIÓN ACTUAL DEL MERCADO RESPECTO AL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO PARA EL CUAL NO SE HAN AJUSTADO LAS ESTIMACIONES DE

FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS.

SI SE ESTIMA QUE EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO (O UGE) ES MENOR QUE SU VALOR EN LIBROS, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO (O UGE) SE REDUCE A SU MONTO RECUPERABLE. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE RECONOCEN EN RESULTADOS, SALVO SI EL ACTIVO SE REGISTRA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO SE DEBE CONSIDERAR LA PÉRDIDA POR DETERIORO COMO UNA DISMINUCIÓN DE LA REVALUACIÓN.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

LOS INGRESOS POR INTERESES POR VENTAS A CRÉDITO SE RECONOCEN CUANDO SE DEVENGAN Y SE GENERAN POR LA OPERACIÓN DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL SEGMENTO COMERCIAL (SANBORNS, SEARS, SAKS FIFTH AVENUE, CLARO SHOP Y MIXUP).

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS".

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

UNA ASOCIADA ES UNA ENTIDAD SOBRE LA CUAL LA ENTIDAD TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA. INFLUENCIA SIGNIFICATIVA ES EL PODER DE PARTICIPAR EN DECISIONES SOBRE LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y DE OPERACIÓN DE LA ENTIDAD EN LA QUE SE INVIERTE, PERO NO IMPLICA UN CONTROL O CONTROL CONJUNTO SOBRE ESAS POLÍTICAS.

UN NEGOCIO CONJUNTO ES UN ACUERDO CONTRACTUAL MEDIANTE EL CUAL LAS PARTES QUE TIENEN EL CONTROL CONJUNTO DEL ACUERDO TIENEN DERECHO A LOS ACTIVOS NETOS DEL NEGOCIO CONJUNTO. EL CONTROL CONJUNTO ES EL ACUERDO CONTRACTUAL PARA COMPARTIR EL CONTROL EN UN NEGOCIO, EL CUAL EXISTE CUANDO LAS DECISIONES SOBRE LAS ACTIVIDADES RELEVANTES REQUIEREN LA APROBACIÓN UNÁNIME DE LAS PARTES QUE COMPARTEN EL CONTROL.

LOS RESULTADOS Y LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LAS ASOCIADAS O NEGOCIOS CONJUNTOS SE INCORPORAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EXCEPTO SI LA INVERSIÓN, O UNA PORCIÓN DE LA MISMA SE CLASIFICA COMO MANTENIDA PARA SU VENTA, EN CUYO CASO SE CONTABILIZA CONFORME A LA IFRS 5, *ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS*. CONFORME AL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS O NEGOCIOS CONJUNTOS INICIALMENTE SE CONTABILIZAN EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL COSTO Y SE AJUSTA POR CAMBIOS POSTERIORES A LA ADQUISICIÓN POR LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA Y LOS RESULTADOS INTEGRALES DE LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO. CUANDO LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN LAS PÉRDIDAS EN UNA ENTIDAD ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO SUPERA LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN ESA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO (QUE INCLUYE LOS INTERESES A LARGO PLAZO QUE, EN SUSTANCIA, FORMAN PARTE DE LA INVERSIÓN NETA DE LA ENTIDAD EN LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO), LA ENTIDAD DEJA DE RECONOCER SU PARTICIPACIÓN EN LAS PÉRDIDAS. LAS PÉRDIDAS ADICIONALES SE RECONOCEN SIEMPRE Y CUANDO LA ENTIDAD HAYA CONTRAÍDO ALGUNA OBLIGACIÓN LEGAL O IMPLÍCITA O HAYA HECHO PAGOS EN NOMBRE DE LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO.

UNA INVERSIÓN EN UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO SE REGISTRA UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN DESDE LA FECHA EN QUE LA PARTICIPADA SE CONVIERTE EN UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO. EN LA ADQUISICIÓN DE LA INVERSIÓN EN UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO, EL EXCESO EN EL COSTO DE ADQUISICIÓN SOBRE LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS IDENTIFICABLES EN LA INVERSIÓN SE RECONOCE COMO CRÉDITO MERCANTIL, EL CUAL SE INCLUYE EN EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN. CUALQUIER EXCESO DE PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS IDENTIFICABLES EN EL COSTO DE ADQUISICIÓN DE LA INVERSIÓN, SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO EN EL CUAL LA INVERSIÓN SE ADQUIRIÓ.

LOS REQUERIMIENTOS DE IFRS 9 SE APLICAN PARA DETERMINAR SI ES NECESARIO RECONOCER UNA PÉRDIDA POR DETERIORO CON RESPECTO A LA INVERSIÓN DE LA ENTIDAD EN UNA ASOCIADA O UN NEGOCIO CONJUNTO. CUANDO ES NECESARIO, SE PRUEBA EL DETERIORO DEL VALOR EN LIBROS TOTAL DE LA INVERSIÓN (INCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL) DE CONFORMIDAD CON IAS 36, *DETERIORO DE ACTIVOS* COMO UN ÚNICO ACTIVO, COMPARANDO SU MONTO RECUPERABLE (MAYOR ENTRE VALOR EN USO Y VALOR RAZONABLE MENOS COSTO DE VENTA) CONTRA SU VALOR EN LIBROS. CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA FORMA PARTE DEL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN. CUALQUIER REVERSIÓN DE DICHA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE DE CONFORMIDAD CON IAS 36 EN LA MEDIDA EN QUE DICHO MONTO RECUPERABLE DE LA INVERSIÓN INCREMENTA POSTERIORMENTE.

LA ENTIDAD DISCONTINÚA EL USO DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN DESDE LA FECHA EN QUE LA INVERSIÓN DEJA DE SER UNA ASOCIADA O UN NEGOCIO CONJUNTO, O CUANDO LA INVERSIÓN SE CLASIFICA COMO MANTENIDA PARA LA VENTA. CUANDO LA ENTIDAD MANTIENE LA PARTICIPACIÓN EN LA ANTES ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO LA INVERSIÓN RETENIDA SE MIDE A VALOR RAZONABLE A DICHA FECHA Y SE CONSIDERA COMO SU VALOR RAZONABLE AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL COMO ACTIVO FINANCIERO DE CONFORMIDAD CON IFRS 9. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE DE LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO EN LA FECHA EN QUE EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN SE DESCONTINUÓ Y EL VALOR RAZONABLE ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN RETENIDA Y LA GANANCIA POR LA VENTA DE UNA PARTE DEL INTERÉS EN LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA POR DISPOSICIÓN DE LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO. ADICIONALMENTE, LA ENTIDAD CONTABILIZA TODOS LOS MONTOS PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN RELACIÓN A ESA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO CON LA MISMA BASE QUE SE REQUERIRÍA SI ESA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO HUBIESE DISPUESTO DIRECTAMENTE LOS ACTIVOS O PASIVOS RELATIVOS.

LA ENTIDAD SIGUE UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN CUANDO UNA INVERSIÓN EN UNA ASOCIADA SE CONVIERTE EN UNA INVERSIÓN EN UN NEGOCIO CONJUNTO O UNA INVERSIÓN EN UN NEGOCIO CONJUNTO SE CONVIERTE EN UNA INVERSIÓN EN UNA ASOCIADA. NO EXISTE UNA EVALUACIÓN A VALOR RAZONABLE SOBRE DICHS CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN.

CUANDO LA ENTIDAD REDUCE SU PARTICIPACIÓN EN UNA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO, PERO LA ENTIDAD SIGUE UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN, LA ENTIDAD RECLASIFICA A RESULTADOS LA PROPORCIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE HABÍA SIDO PREVIAMENTE RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN RELACIÓN A LA REDUCCIÓN DE SU PARTICIPACIÓN EN LA INVERSIÓN SI ESA UTILIDAD O PÉRDIDA SE HUBIERAN RECLASIFICADO AL ESTADO DE RESULTADOS EN LA DISPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS O PASIVOS RELATIVOS.

CUANDO LA ENTIDAD LLEVA A CABO TRANSACCIONES CON SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO, LA UTILIDAD O PÉRDIDA RESULTANTE DE DICHS TRANSACCIONES CON LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO SE RECONOCEN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD SÓLO EN LA MEDIDA DE LA PARTICIPACIÓN EN LA ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO QUE NO SE RELACIONE CON LA ENTIDAD.

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

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS".

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SON AQUELLAS MANTENIDAS PARA ARRENDAMIENTO Y/O GANANCIAS DE CAPITAL MEDIANTE LA APRECIACIÓN DE SU VALOR EN EL TIEMPO (INCLUYENDO PROPIEDADES EN CONSTRUCCIÓN PARA TAL PROPÓSITO). LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SON VALUADAS A SU VALOR RAZONABLE DETERMINADO MEDIANTE AVALÚOS, REALIZADOS POR VALUADORES INDEPENDIENTES. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN SE INCLUYEN EN EL PERIODO EN QUE SE ORIGINAN EN LA CUENTA DE "OTROS GASTOS (INGRESOS) NETO" EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS EN EL PERIODO QUE SE ORIGINAN.

LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN ADQUIRIDAS Y LAS MEJORAS SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN, INCLUYENDO LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS.

UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN SE ELIMINA AL MOMENTO DE LA DISPOSICIÓN O CUANDO SE RETIRA PERMANENTEMENTE DEL USO Y NO SE ESPERAN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS DE LA DISPOSICIÓN. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURJA DE LA BAJA DE LA PROPIEDAD (CALCULADA COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS INGRESOS NETOS POR DISPOSICIÓN Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO) SE INCLUYE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS EN EL PERIODO EN QUE LA PROPIEDAD SE ELIMINA.

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

NO APLICA

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

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800500] RELATIVA A NOTAS - LISTA DE NOTAS "INFORMACION A REVELA SOBRE CAPITAL SOCIAL".

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

ARRENDAMIENTOS -.

LA ENTIDAD COMO ARRENDADOR

LA ENTIDAD ENTRA EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO COMO ARRENDADOR RESPECTO A ALGUNAS DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN. LA ENTIDAD TAMBIÉN RENTA A LOS MINORISTAS EL EQUIPO NECESARIO PARA LA PRESENTACIÓN Y DESARROLLO DE SUS ACTIVIDADES Y EQUIPO MANUFACTURADO POR LA ENTIDAD.

LOS ARRENDAMIENTOS EN LOS QUE LA ENTIDAD FUNGE COMO ARRENDADOR SON CLASIFICADOS COMO ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS O ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS. CUANDO LOS TÉRMINOS DEL CONTRATO TRANSFIEREN SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD AL ARRENDATARIO, EL CONTRATO SE CLASIFICA COMO UN ARRENDAMIENTO FINANCIERO. TODOS LOS DEMÁS CONTRATOS SE CLASIFICAN COMO CONTRATOS OPERATIVOS.

CUANDO LA ENTIDAD ES UN ARRENDADOR INTERMEDIO, CONTABILIZA EL ARRENDAMIENTO PRINCIPAL Y EL SUBARRENDAMIENTO COMO DOS CONTRATOS SEPARADOS. EL SUBARRENDAMIENTO SE CLASIFICA COMO ARRENDAMIENTO FINANCIERO O ARRENDAMIENTO OPERATIVO EN REFERENCIA AL ACTIVO POR DERECHOS DE USO ORIGINADO DEL ARRENDAMIENTO PRINCIPAL.

EL INGRESO POR RENTAS PROVENIENTE DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE RECONOCE BAJO LÍNEA RECTA A TRAVÉS DEL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO RELEVANTE. LOS COSTOS INICIALES DIRECTOS INCURRIDOS EN LA NEGOCIACIÓN Y ARREGLO DEL ARRENDAMIENTO OPERATIVO SON AGREGADOS AL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO ARRENDADO Y SON RECONOCIDOS BAJO LÍNEA RECTA A TRAVÉS DEL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO.

LOS MONTOS PENDIENTES DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS SON RECONOCIDOS COMO ARRENDAMIENTOS POR COBRAR POR EL MONTO DE LA INVERSIÓN NETA EN LOS ARRENDAMIENTOS. LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS SE ASIGNAN A LOS PERIODOS CONTABLES DE MANERA QUE REFLEJE UNA TASA DE RETORNO PERIÓDICA CONSTANTE SOBRE LA INVERSIÓN NETA INSOLUTA RESPECTO DE LOS ARRENDAMIENTOS.

CUANDO UN CONTRATO INCLUYE COMPONENTES DE ARRENDAMIENTO Y DE NO ARRENDAMIENTO, LA ENTIDAD APLICA LA IFRS 15 PARA ASIGNAR LA CONTRAPRESTACIÓN CORRESPONDIENTE A CADA COMPONENTE BAJO EL CONTRATO.

LA ENTIDAD COMO ARRENDATARIO

LA ENTIDAD EVALÚA SI UN CONTRATO CONTIENE UN ARRENDAMIENTO EN SU ORIGEN. LA ENTIDAD RECONOCE UN ACTIVO POR DERECHOS DE USO Y UN PASIVO POR ARRENDAMIENTO CORRESPONDIENTE RESPECTO A TODOS LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO EN LOS QUE SEA ARRENDATARIO, EXCEPTUANDO LOS ARRENDAMIENTOS DE CORTO PLAZO (PLAZO DE 12 MESES O MENOS) Y LOS DE ACTIVOS DE BAJO VALOR (COMO TABLETAS ELECTRÓNICAS, COMPUTADORAS PERSONALES Y OBJETOS PEQUEÑOS DE MOBILIARIO DE OFICINA Y TELÉFONOS). PARA ESTOS ARRENDAMIENTOS, LA ENTIDAD RECONOCE LOS PAGOS DE RENTA COMO UN GASTO OPERATIVO BAJO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA A TRAVÉS DEL PERIODO DE VIGENCIA DEL ARRENDAMIENTO, A MENOS QUE OTRO MÉTODO SEA MÁS REPRESENTATIVO DEL PATRÓN DEL TIEMPO EN QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS PROVENIENTE DEL CONSUMO DE LOS ACTIVOS ARRENDADOS.

EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO ES MEDIDO INICIALMENTE AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS DE RENTA QUE NO SEAN PAGADOS EN LA FECHA DE INICIO, DESCONTADO POR LA TASA IMPLÍCITA EN EL CONTRATO. SI ESTA TASA NO PUEDE SER FÁCILMENTE DETERMINADA, LA ENTIDAD UTILIZA TASAS INCREMENTALES.

LOS PAGOS DE RENTA INCLUIDOS EN LA MEDICIÓN DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO CONSISTEN EN:

- PAGOS DE RENTA FIJOS (INCLUYENDO PAGOS FIJOS EN SUSTANCIA), MENOS CUALQUIER INCENTIVO POR ARRENDAMIENTO RECIBIDO;
- PAGOS DE RENTA VARIABLES QUE DEPENDEN DE UN ÍNDICE O TASA, INICIALMENTE MEDIDOS USANDO EL ÍNDICE O TASA EN LA FECHA DE INICIO;
- EL MONTO ESPERADO A PAGARSE POR EL ARRENDATARIO BAJO GARANTÍAS DE VALOR RESIDUAL;
- EL PRECIO DE EJERCICIO DE OPCIONES DE COMPRA, SI EL ARRENDATARIO ESTÁ RAZONABLEMENTE CERTERO DE EJERCITAR LAS OPCIONES; Y
- PAGOS POR PENALIZACIONES RESULTANTES DE LA TERMINACIÓN DEL ARRENDAMIENTO, SI EL PERIODO DEL ARRENDAMIENTO REFLEJA EL EJERCICIO DE UNA OPCIÓN DE TERMINACIÓN DEL ARRENDAMIENTO.

EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO SE PRESENTA COMO UN CONCEPTO SEPARADO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO ES MEDIDO SUBSECUENTEMENTE CON EL AUMENTO DEL VALOR EN LIBROS PARA REFLEJAR LOS INTERESES DEVENGADOS POR EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO (USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO) Y REDUCIENDO EL VALOR EN LIBROS PARA REFLEJAR LOS PAGOS DE RENTA REALIZADOS.

LA ENTIDAD REVALÚA EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO (Y REALIZA EL AJUSTE CORRESPONDIENTE AL ACTIVO POR DERECHOS DE USO RELACIONADO) SIEMPRE QUE:

- EL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO ES MODIFICADO O HAY UN EVENTO O CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LAS CIRCUNSTANCIAS DEL ARRENDAMIENTO RESULTANDO EN UN CAMBIO EN LA EVALUACIÓN DEL EJERCICIO DE OPCIÓN DE COMPRA, EN CUYO CASO EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO ES MEDIDO DESCONTANDO LOS PAGOS DE RENTA ACTUALIZADOS USANDO UNA TASA DE DESCUENTO ACTUALIZADA.
- LOS PAGOS DE RENTA SE MODIFICAN COMO CONSECUENCIA DE CAMBIOS EN ÍNDICES O TASA O UN CAMBIO EN EL PAGO ESPERADO BAJO UN VALOR RESIDUAL GARANTIZADO, EN CUYOS CASOS EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO SE REVALÚA DESCONTANDO LOS PAGOS DE RENTA ACTUALIZADOS UTILIZANDO LA MISMA TASA DE DESCUENTO (A MENOS QUE EL CAMBIO EN LOS PAGOS DE RENTA SE DEBA A UN CAMBIO EN UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE, EN CUYO CASO SE USA UNA TASA DE DESCUENTO ACTUALIZADA).
- UN CONTRATO DE ARRENDAMIENTO SE MODIFIQUE Y LA MODIFICACIÓN DEL ARRENDAMIENTO NO SE CONTABILICE COMO UN ARRENDAMIENTO SEPARADO, EN CUYO CASO EL PASIVO POR ARRENDAMIENTO SE REVALÚA BASÁNDOSE EN EL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO MODIFICADO, DESCONTANDO LOS PAGOS DE RENTA ACTUALIZADOS USANDO UNA TASA DE

DESCUENTO ACTUALIZADA A LA FECHA DE ENTRADA EN VIGOR DE LA MODIFICACIÓN.

LA ENTIDAD NO REALIZÓ NINGUNO DE LOS AJUSTES MENCIONADOS EN LOS PERIODOS PRESENTADOS.

LOS ACTIVOS POR DERECHOS DE USO CONSISTEN EN LA MEDICIÓN INICIAL DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO CORRESPONDIENTE, LOS PAGOS DE RENTA REALIZADOS EN O ANTES DE LA FECHA DE INICIO, MENOS CUALQUIER INCENTIVO POR ARRENDAMIENTO RECIBIDO Y CUALQUIER COSTO INICIAL DIRECTO. LA VALUACIÓN SUBSECUENTE ES EL COSTO MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADO Y PÉRDIDAS POR DETERIORO.

SI LA ENTIDAD INCURREN UNA OBLIGACIÓN SURGIDA DE COSTOS DE DESMANTELAR Y REMOVER UN ACTIVO ARRENDADO, RESTAURAR EL LUGAR EN EL CUAL ESTÁ LOCALIZADO O RESTAURAR EL ACTIVO SUBYACENTE A LA CONDICIÓN REQUERIDA POR LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL ARRENDAMIENTO, SE DEBE RECONOCER UNA PROVISIÓN MEDIDA CONFORME A LA IAS 37. EN LA MEDIDA EN QUE LOS COSTOS SE RELACIONEN A UN ACTIVO POR DERECHOS DE USO, LOS COSTOS SON INCLUIDOS EN EL ACTIVO POR DERECHOS DE USO RELACIONADO, A MENOS QUE DICHS COSTOS SE INCURRAN PARA GENERAR INVENTARIOS.

LOS ACTIVOS POR DERECHOS DE USO SE DEPRECIAN SOBRE EL PERIODO QUE RESULTE MÁS CORTO ENTRE EL PERIODO DEL ARRENDAMIENTO Y LA VIDA ÚTIL DEL ACTIVO SUBYACENTE. SI UN ARRENDAMIENTO TRANSFIERE LA PROPIEDAD DEL ACTIVO SUBYACENTE O EL COSTO DEL ACTIVO POR DERECHOS DE USO REFLEJA QUE LA ENTIDAD PLANEA EJERCER UNA OPCIÓN DE COMPRA, EL ACTIVO POR DERECHOS DE USO SE DEPRECIARÁ SOBRE LA VIDA ÚTIL. LA DEPRECIACIÓN COMIENZA EN LA FECHA DE INICIO DEL ARRENDAMIENTO.

LOS ACTIVOS POR DERECHOS DE USO SON PRESENTADOS COMO UN CONCEPTO SEPARADO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

LA ENTIDAD APLICA IAS 36 PARA DETERMINAR SI UN ACTIVO POR DERECHOS DE USO ESTÁ DETERIORADO Y CONTABILIZA CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO IDENTIFICADA COMO SE DESCRIBE EN LA POLÍTICA DE 'PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO'.

LOS ARRENDAMIENTOS CON RENTAS VARIABLES QUE NO DEPENDEN DE UN ÍNDICE O TASA, NO SON INCLUIDOS EN LA MEDICIÓN DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO Y DEL ACTIVO POR DERECHOS DE USO. LOS PAGOS RELACIONADOS SON RECONOCIDOS COMO UN GASTO EN EL PERIODO EN EL QUE SUCEDE EL EVENTO O CONDICIÓN QUE DESENCADENA LOS PAGOS Y SON INCLUIDOS EN EL CONCEPTO DE "COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA" EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

COMO EXPEDIENTE PRÁCTICO, LA IFRS 16 PERMITE NO SEPARAR LOS COMPONENTES DE NO ARRENDAMIENTO Y EN SU LUGAR CONTABILIZAR CUALQUIER ARRENDAMIENTO Y SUS COMPONENTES DE NO ARRENDAMIENTOS ASOCIADOS COMO UN SOLO ACUERDO. LA ENTIDAD NO HA UTILIZADO ESTE EXPEDIENTE PRÁCTICO. PARA CONTRATOS QUE CONTIENEN COMPONENTES DE ARRENDAMIENTO Y UNO O MÁS COMPONENTES DE ARRENDAMIENTO O DE NO ARRENDAMIENTO ADICIONALES, LA ENTIDAD ASIGNA LA CONSIDERACIÓN DEL CONTRATO A CADA COMPONENTE DE ARRENDAMIENTO BAJO EL MÉTODO DEL PRECIO RELATIVO DE VENTA INDEPENDIENTE DEL COMPONENTE DE ARRENDAMIENTO Y PRECIO RELATIVO DE VENTA INDEPENDIENTE AGREGADO PARA TODOS LOS COMPONENTES DE NO ARRENDAMIENTO.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

LOS PRÉSTAMOS, CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES, QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, SE CLASIFICAN COMO PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, MENOS CUALQUIER DETERIORO. SE RECONOCE UNA PROVISIÓN POR INCOBRABILIDAD EN RESULTADOS CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE LAS CUENTAS POR COBRAR ESTÁN DETERIORADAS. LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, EXCEPTO POR LAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO EN CASO DE QUE EL RECONOCIMIENTO DE INTERESES SEA POCO IMPORTANTE.

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

INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS - LOS INVENTARIOS SE VALÚAN AL MENOR ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y/O CONSTRUCCIÓN O A SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN (PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS NECESARIOS PARA LA VENTA), EL MENOR, COMO SIGUE:

INVENTARIOS INDUSTRIALES, DE CONSTRUCCIÓN Y COMERCIALES - SE VALÚAN A TRAVÉS DEL SISTEMA DE PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS Y/O COSTOS PROMEDIOS DEPENDIENDO DE LA ACTIVIDAD DE CADA SUBSIDIARIA; INCLUYENDO EL COSTO DE MATERIALES, GASTOS DIRECTOS Y UNA PORCIÓN APROPIADA DE COSTOS INDIRECTOS FIJOS Y VARIABLES, QUE SE INCURREN EN LA TRANSFORMACIÓN DE LOS MISMOS POR LA ACTIVIDAD DE CADA SUBSIDIARIA. LAS REDUCCIONES AL VALOR DE LOS INVENTARIOS SE COMPONEN POR LAS RESERVAS QUE REPRESENTAN EL DETERIORO DE LOS MISMOS. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN REPRESENTA EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS ESTIMADOS DE FINALIZACIÓN Y LOS COSTOS EN QUE SE INCURRE EN LA COMERCIALIZACIÓN, VENTA Y DISTRIBUCIÓN.

INVENTARIOS INMOBILIARIOS - EL INVENTARIO INMOBILIARIO SE VALÚA AL MENOR DEL COSTO O VALOR NETO DE REALIZACIÓN. LOS TERRENOS POR DESARROLLAR SON SOMETIDOS A PRUEBAS DE DETERIORO SI EXISTEN INDICIOS DE QUE SU VALOR NO SERÁ RECUPERABLE. EL INVENTARIO INMOBILIARIO INCLUYE TODOS LOS COSTOS DIRECTOS DEL TERRENO, DESARROLLO Y CONSTRUCCIÓN Y OTROS INCURRIDOS DURANTE LA ETAPA DE DESARROLLO, ASÍ COMO LOS COSTOS FINANCIEROS. LOS COSTOS DE DESARROLLOS INMOBILIARIOS, INCLUYEN EL TERRENO, MATERIALES, SUBCONTRATOS, Y TODOS LOS COSTOS INDIRECTOS RELACIONADOS CON DICHS DESARROLLOS, TALES COMO MANO DE OBRA INDIRECTA, COMPRAS, REPARACIONES Y DEPRECIACIÓN. LOS GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN SON CARGADOS A RESULTADOS CUANDO SE INCURREN.

EN EL CASO DE QUE LA ESTIMACIÓN DE COSTOS TOTALES DE DESARROLLOS INMOBILIARIOS EXCEDA A LOS INGRESOS TOTALES ESTIMADOS, SE REGISTRA LA PÉRDIDA ESPERADA CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. EL COSTO DE VENTAS DE LOS INVENTARIOS INMOBILIARIOS ES DETERMINADO Y PRORRATEADO CON BASE A COSTOS TOTALES DE LAS PROMOCIONES O PROYECTOS.

LA ENTIDAD CLASIFICA COMO INVENTARIOS A LARGO PLAZO, AQUELLOS TERRENOS QUE SU FASE DE EXPLOTACIÓN ES SUPERIOR A UN AÑO.

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

NO APLICA

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

INVENTARIO DE CRUDO Y COSTO DE VENTAS - **SE** PRESENTAN AL COSTO DE EXTRACCIÓN O A SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN (PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS NECESARIOS PARA LA VENTA), EL MENOR. SE VALÚAN A TRAVÉS DEL SISTEMA DE COSTOS PROMEDIOS, INCLUYENDO EL COSTO DE MATERIALES, GASTOS DIRECTOS Y UNA PORCIÓN APROPIADA DE COSTOS INDIRECTOS FIJOS Y VARIABLES, QUE SE INCURREN EN LA EXTRACCIÓN DE LOS MISMOS. LAS REDUCCIONES AL VALOR DE LOS INVENTARIOS SE COMPONEN POR LAS RESERVAS QUE REPRESENTAN EL DETERIORO DE LOS MISMOS.

PLATAFORMA PETROLERA - LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO DE LA PLATAFORMA PETROLERA SE RECONOCEN SOBRE LA BASE DE LÍNEA RECTA EN EL MES EN QUE SON DEVENGADOS Y PRESTADOS LOS SERVICIOS DE ARRENDAMIENTO.

LOS GASTOS DE EXPLORACIÓN RECONOCIDOS POR LA ENTIDAD RELACIONADOS CON COSTOS INCURRIDOS DURANTE LA FASE DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN, SE CAPITALIZAN COMO OTROS ACTIVOS DURANTE DICHA FASE DEL PROYECTO Y SE AMORTIZAN CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE LA VIDA ÚTIL DE LA CONCESIÓN O LA DEL PROYECTO EN PARTICULAR, LA MENOR, A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE DETERMINA LA FACTIBILIDAD TÉCNICA Y LA VIABILIDAD COMERCIAL DEL RECURSO EXPLOTADO. LOS GASTOS DE EXPLORACIÓN SON REGISTRADOS AL COSTO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ACUMULADA. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y EL MÉTODO DE AMORTIZACIÓN SON REVISADOS AL FINAL DE CADA AÑO, SIENDO EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN EL ESTIMADO REGISTRADO SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO - AL 1 DE ENERO DE 2011, FECHA DE TRANSICIÓN A LAS IFRS, LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO FUERON VALUADOS A SU COSTO ASUMIDO (COSTO DEPRECIADO AJUSTADO POR EL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR). LAS ADQUISICIONES SUBSECUENTES SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN. LA DEPRECIACIÓN SE REGISTRA EN RESULTADOS Y SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS REMANENTES DE LOS COMPONENTES DE LOS ACTIVOS, LAS CUALES SE REVISAN CADA AÑO JUNTO CON LOS VALORES RESIDUALES; Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA. LA DEPRECIACIÓN DE LA MAQUINARIA Y EQUIPO DE ALGUNAS SUBSIDIARIAS Y EQUIPOS ESPECÍFICOS SE CALCULA DE ACUERDO AL MÉTODO DE UNIDADES DE USO (HORAS MÁQUINA UTILIZADAS CON RELACIÓN A LAS HORAS TOTALES DE UTILIZACIÓN DE LOS ACTIVOS DURANTE SU VIDA ESTIMADA DE SERVICIO).

	% TASA PROMEDIO DE DEPRECIACIÓN	% VALOR RESIDUAL
EDIFICIOS Y ADAPTACIONES A LOCALES ARRENDADOS	1.4 A 10	5 Y 10
MAQUINARIA Y EQUIPO	4.1 A 5	-
EQUIPO DE TRANSPORTE	25	5, 10 Y 25
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	5 A 12.8	-
EQUIPO DE CÓMPUTO	16.7 A 41.2	-

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS INCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO CALIFICABLES, SON CAPITALIZADOS.

LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE LA VENTA O RETIRO DE UNA PARTIDA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS QUE SE RECIBEN POR SU VENTA Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO, Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS.

LOS INMUEBLES Y MAQUINARIA QUE ESTÁN EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN, PARA FINES DE PRODUCCIÓN SE REGISTRAN AL COSTO MENOS CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA. EL COSTO INCLUYE HONORARIOS PROFESIONALES Y, EN EL CASO DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS CONFORME A LA POLÍTICA CONTABLE DE LA ENTIDAD. LA DEPRECIACIÓN DE ESTOS ACTIVOS, AL IGUAL QUE EN OTROS INMUEBLES, SE INICIA CUANDO LOS ACTIVOS ESTÁN LISTOS PARA SU USO PLANEADO.

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

PROVISIONES - SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (LEGAL O PRESUNTA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

EL IMPORTE RECONOCIDO COMO PROVISIÓN ES EL MEJOR ESTIMADO DE LA OBLIGACIÓN PRESENTE QUE SERÍA REQUERIDA AL FINAL DE PERIODO CONTABLE REPORTADO, CONSIDERANDO LOS RIESGOS E INCERTIDUMBRES SOBRE DICHA OBLIGACIÓN. CUANDO UNA PROVISIÓN SE MIDE USANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS A VALOR PRESENTE, EL VALOR EN LIBROS SERÁ EL VALOR PRESENTE DE DICHOS FLUJOS DE EFECTIVO (CUANDO EL EFECTO DEL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO SEA MATERIAL).

CUANDO SE ESPERA LA RECUPERACIÓN DE UN TERCERO DE ALGUNOS O TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS REQUERIDOS PARA LIQUIDAR UNA PROVISIÓN, SE RECONOCE UNA CUENTA POR COBRAR COMO UN ACTIVO SI ES VIRTUALMENTE CIERTO QUE SE RECIBIRÁ EL DESEMBOLSO Y EL MONTO DE LA CUENTA POR COBRAR PUEDE SER VALUADO CONFIABLEMENTE.

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

NO APLICA

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS SON RECONOCIDOS CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DEL INSTRUMENTO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS) SE SUMAN O REDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

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

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - LOS INGRESOS SE RECONOCEN CUANDO EL CONTROL DE LOS BIENES Y SERVICIOS HA SIDO TRANSMITIDO, EN UN PUNTO EN EL TIEMPO O A TRAVÉS DEL TIEMPO. LOS INGRESOS SE CALCULAN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN COBRADA O POR COBRAR, TENIENDO EN CUENTA EL IMPORTE ESTIMADO DE DEVOLUCIONES DE CLIENTES, REBAJAS Y OTROS DESCUENTOS SIMILARES. POR TIPO DE SECTOR, EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS SE REALIZA CONFORME A LOS SIGUIENTES CRITERIOS:

VENTA DE BIENES - POR LAS VENTAS DE BIENES, LOS INGRESOS SON RECONOCIDOS CUANDO EL CONTROL DE LOS BIENES HA

SIDO TRANSFERIDO, SIENDO EL MOMENTO CUANDO LOS MISMOS SON ENTREGADOS Y LEGALMENTE SE TRANSFIERE SU TÍTULO DE PROPIEDAD; ESTO ES UN PUNTO EN EL TIEMPO PARA EL SECTOR COMERCIAL (SANBORNS, SEARS, SAKS FIFTH AVENUE, CLARO SHOP Y MIXUP). Y EN EL INDUSTRIAL (SECTOR CABLES Y AUTOPARTES) EN UN PERIODO EN EL TIEMPO.

INTERESES POR VENTAS A CRÉDITO - LOS INGRESOS POR INTERESES POR VENTAS A CRÉDITO SE RECONOCEN CUANDO SE DEVENGAN Y SE GENERAN POR LA OPERACIÓN DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL SEGMENTO COMERCIAL (SANBORNS, SEARS, SAKS FIFTH AVENUE, CLARO SHOP Y MIXUP).

SERVICIOS - SE RECONOCEN CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS SIEMPRE QUE SEA PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUYAN HACIA LA ENTIDAD Y QUE EL INGRESO PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE. EL RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS ES GENERALMENTE EN EL TIEMPO.

ARRENDAMIENTO - SE RECONOCEN SOBRE LA BASE DE LÍNEA RECTA CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS DE ARRENDAMIENTO Y LOS INGRESOS POR CUOTAS DE MANTENIMIENTO SE RECONOCEN EN EL PERÍODO DE VIGENCIA DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DEL CUAL PROVIENEN.

CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN - CUANDO PUEDEN ESTIMARSE CONFIABLEMENTE LOS RESULTADOS DE UN CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN, LOS INGRESOS SE REGISTRAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE PORCENTAJE DE TERMINACIÓN CON BASE EN LOS COSTOS INCURRIDOS, TOMANDO EN CUENTA LOS COSTOS E INGRESOS ESTIMADOS AL TÉRMINO DEL PROYECTO, CONFORME LA ACTIVIDAD SE DESARROLLA. LOS CAMBIOS EN LA EJECUCIÓN DEL TRABAJO, Y EN LOS MÁRGENES ESTIMADOS, INCLUYENDO AQUELLOS QUE PUDIERAN SURGIR POR PREMIOS DERIVADOS DE LA CONCLUSIÓN DE PROYECTOS EN FORMA ANTICIPADA, PENAS CONVENCIONALES Y ACUERDOS FINALES EN LOS CONTRATOS, SE RECONOCEN COMO INGRESOS EN LOS PERÍODOS EN QUE SE EFECTÚAN LAS REVISIONES O SON APROBADAS POR LOS CLIENTES. LOS INGRESOS SE RECONOCEN CUANDO EL CONTROL DE LOS BIENES HA SIDO TRANSMITIDO. LOS INGRESOS GENERALMENTE SE RECONOCEN EN EL TIEMPO.

CONFORME A LOS TÉRMINOS DE VARIOS CONTRATOS, EL INGRESO QUE SE RECONOCE NO ESTÁ NECESARIAMENTE RELACIONADO CON LOS IMPORTES FACTURABLES A CLIENTES. LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LA RAZONABILIDAD DE SUS CUENTAS POR COBRAR. EN LOS CASOS DONDE EXISTEN INDICIOS DE DIFICULTAD EN SU RECUPERACIÓN, SE CONSTITUYEN RESERVAS ADICIONALES PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO AFECTANDO LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN QUE SON DETERMINADAS. LA ESTIMACIÓN DE DICHA RESERVA SE BASA EN EL MEJOR JUICIO DE LA ENTIDAD CONSIDERANDO LAS CIRCUNSTANCIAS PREVALECIENTES EN EL MOMENTO DE SU DETERMINACIÓN.

LOS COSTOS DE CONTRATOS INCLUYEN LOS DE MANO DE OBRA, MATERIA PRIMA DIRECTA, COSTOS POR SUBCONTRATISTAS, COSTOS POR ARRANQUE DEL PROYECTO Y COSTOS INDIRECTOS. PERIÓDICAMENTE, LA ENTIDAD EVALÚA LA RAZONABILIDAD DE LAS ESTIMACIONES UTILIZADAS EN LA DETERMINACIÓN DEL PORCENTAJE DE TERMINACIÓN. SI COMO RESULTADO DE DICHA EVALUACIÓN EXISTEN INDICIOS DE QUE LOS COSTOS ESTIMADOS A INCURRIR HASTA LA CONCLUSIÓN DEL PROYECTO SEAN SUPERIORES A LOS INGRESOS ESPERADOS, SE RECONOCE UNA PROVISIÓN POR ESTIMACIÓN DE PÉRDIDAS EN EL PERÍODO EN QUE SE DETERMINA. EN PROYECTOS DE OBRA FINANCIADA POR LA ENTIDAD EN LOS CUALES EL VALOR DEL CONTRATO INCLUYE EL INGRESO POR EJECUCIÓN DE OBRA Y DE FINANCIAMIENTO, EL GASTO (INGRESO) FINANCIERO NETO INCURRIDO, NECESARIO PARA EL DESARROLLO DEL PROYECTO, FORMA PARTE DE LOS COSTOS DEL CONTRATO, LOS CUALES SE RECONOCEN EN RESULTADOS CONFORME AL AVANCE DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO. EN ESTE TIPO DE CONTRATOS, EL COBRO DEL MONTO TOTAL DEL PROYECTO AL CLIENTE PUEDE LLEVARSE A CABO HASTA LA FECHA DE TERMINACIÓN DEL MISMO MEDIANTE REPORTES PERIÓDICOS DEL AVANCE DEL PROYECTO APROBADOS POR EL CLIENTE, LOS CUALES SIRVEN DE BASE PARA QUE LA ENTIDAD OBTENGA EN SU CASO, EL FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO EN CUESTIÓN.

MODIFICACIONES A LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN - SE RECONOCEN CUANDO SU MONTO PUEDE SER CUANTIFICADO DE MANERA CONFIABLE Y EXISTE EVIDENCIA RAZONABLE DE SU APROBACIÓN POR PARTE DEL CLIENTE. LOS INGRESOS POR RECLAMACIONES SE RECONOCEN CUANDO PUEDEN SER CUANTIFICADOS CONFIABLEMENTE Y CUANDO, DERIVADO DEL AVANCE EN LA NEGOCIACIÓN, EXISTE EVIDENCIA RAZONABLE DE QUE EL CLIENTE ACEPTARÁ SU PAGO.

INGRESOS POR DESARROLLOS INMOBILIARIOS - SE RECONOCEN A LA FECHA DE LA ENTREGA DE LA VIVIENDA RESPECTIVA, EN LA CUAL SE TRANSFIEREN LOS DERECHOS, BENEFICIOS Y OBLIGACIONES DEL INMUEBLE AL COMPRADOR. SI EXISTE INCERTIDUMBRE SOBRE LOS COBROS FUTUROS, EL INGRESO SE REGISTRA CONFORME SE EFECTÚAN LOS MISMOS. EN LOS CASOS EN DONDE EXISTAN INDICIOS DE DIFICULTAD DE SU RECUPERACIÓN, SE CONSTITUYEN RESERVAS ADICIONALES PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO, AFECTANDO LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN QUE SE DETERMINAN. LOS INGRESOS GENERALMENTE SE RECONOCEN EN UN PUNTO EN EL TIEMPO.

DIVIDENDOS E INTERESES - EL INGRESO POR DIVIDENDOS DE OTRAS INVERSIONES SE RECONOCE UNA VEZ QUE SE HAN ESTABLECIDO LOS DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS PARA RECIBIR ESTE PAGO (SIEMPRE QUE SEA PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUYAN HACIA LA ENTIDAD Y QUE EL INGRESO PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE).

LOS INGRESOS POR INTERESES DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO SE DEVENGAN Y EXISTE LA PROBABILIDAD QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUIRÁN HACIA LA ENTIDAD Y EL IMPORTE DE LOS INGRESOS PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE.

PROGRAMAS DE LEALTAD DE CLIENTES - LOS PREMIOS SE CONTABILIZAN COMO UNA OBLIGACIÓN DE DESEMPEÑO SEPARADA DE LA TRANSACCIÓN DE VENTA, SE MIDEN A VALOR RAZONABLE Y SE RECONOCEN COMO PASIVOS CONTRACTUALES, EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, DENTRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS. LOS INGRESOS DIFERIDOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS UNA VEZ QUE EL PREMIO ES REDIMIDO O EXPIRA.

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

NO APLICA

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

NO APLICA

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

LAS PERSONAS RESPONSABLES DE LA ADQUISICIÓN Y COLOCACIÓN DE ACCIONES PROPIAS DE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V., ASÍ COMO DEL MANEJO DE LOS RECURSOS PARA LLEVAR A CABO DICHA ADQUISICIÓN, TENDRÁN LA FACULTAD DE DETERMINAR LOS PLAZOS, MONTOS, Y EN GENERAL, LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES BAJO LOS CUALES SE LLEVEN A CABO LAS OPERACIONES DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS, SIEMPRE Y CUANDO SE SUJETEN A LAS POLÍTICAS PARA LA ADQUISICIÓN Y COLOCACIÓN DE ACCIONES PROPIAS DE LA SOCIEDAD, A LOS ACUERDOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD APROBADOS AL RESPECTO, A LAS DEMÁS DISPOSICIONES LEGALES QUE SEAN APLICABLES, ASÍ COMO A LAS SIGUIENTES REGLAS OPERATIVAS:

A. MECANISMOS DE COMUNICACIÓN: SE TOMARÁN LAS MEDIDAS QUE RESULTEN CONVENIENTES PARA ESTABLECER MECANISMOS DE COMUNICACIÓN, INCLUYENDO LOS ELECTRÓNICOS, QUE PERMITAN CUMPLIR PLENAMENTE CON LAS DISPOSICIONES APLICABLES COMPRENDIENDO LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES POR SOCIEDADES PERTENECIENTES AL GRUPO Y POR LAS PERSONAS A QUE SE REFIEREN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES.

B. INFORMACIÓN AL MERCADO: SE TOMARÁN LAS MEDIDAS QUE RESULTEN CONVENIENTES PARA MANTENER INFORMADOS A LOS PARTICIPANTES EN LOS DIVERSOS MERCADOS DE VALORES DE TODOS LOS ASPECTOS RELEVANTES RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES, INCLUYENDO EL NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN, EL PORCENTAJE DE ACCIONES PROPIAS ADQUIRIDAS Y OTRAS CARACTERÍSTICAS IMPORTANTES.

C. OTRAS NORMAS: SE TOMARÁN LAS MEDIDAS QUE RESULTEN CONVENIENTES PARA CUMPLIR CON TODAS LAS DISPOSICIONES APLICABLES EN CADA UNO DE LOS MERCADOS DONDE COTICEN LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD Y DONDE, EN SU CASO, SE REALICEN OPERACIONES DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS.

D. MECANISMOS DE CONTROL INTERNO: SE ESTABLECERÁN MECANISMOS DE CONTROL A TRAVÉS DE LA COORDINACIÓN DE LAS ÁREAS DE FINANZAS, TESORERÍA Y DE AUDITORÍA INTERNA DE LA SOCIEDAD.

DICHAS ÁREAS RECIBIRÁN LOS INFORMES DE LA CASA DE BOLSA O INTERMEDIARIOS QUE SE UTILICEN PARA LAS OPERACIONES DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS Y COORDINARÁN, EL MISMO DÍA, LA INFORMACIÓN A LAS DIVERSAS ENTIDADES REQUERIDAS A TRAVÉS DE LA PERSONA RESPONSABLE DEL ÁREA DE RELACIÓN CON INVERSIONISTAS.

E. MECANISMOS OPERATIVOS: LAS PERSONAS AUTORIZADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEBERÁN REALIZAR OPERACIONES DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS CONSIDERANDO, ADEMÁS, LOS SIGUIENTES FACTORES:

1. EL MONTO MÁXIMO DE LOS RECURSOS PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS APROBADO EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD PARA CADA EJERCICIO, EN TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 56 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES.

2. VOLUMEN DE OPERATIVIDAD, BURSATILIDAD Y LIQUIDEZ DE LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD EN EL MERCADO O MERCADOS DE VALORES DONDE COTIZAN.

3. LA POSICIÓN DEL NEGOCIO DE LA SOCIEDAD, SUS RAZONES FINANCIERAS Y CONTABLES, EXPECTATIVAS DE CRECIMIENTO, MÁRGENES, INVERSIONES DE CAPITAL Y GASTOS FUTUROS Y DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO.

4. NIVELES DE PRECIOS DE LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD EN EL MERCADO O MERCADOS DONDE COTIZAN, INCLUYENDO LOS NIVELES DE SOPORTE Y RESISTENCIA, PROMEDIOS MÓVILES Y TENDENCIAS EN EL MEDIANO Y LARGO PLAZOS, ASÍ COMO SUS VARIACIONES HISTÓRICAS.

5. COMPORTAMIENTO DEL MERCADO O MERCADOS DE VALORES EN QUE COTIZAN LAS ACCIONES EN GENERAL Y COMPARACIONES CON LOS NIVELES QUE SE OBSERVEN DE LOS SECTORES A LOS QUE PERTENECEN LAS ACTIVIDADES DE NEGOCIO DE LA SOCIEDAD.

6. CATALIZADORES QUE AFECTEN O PUEDAN AFECTAR EL PRECIO DE COTIZACIÓN DE LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD, INCLUYENDO EVENTOS RELEVANTES, OPERACIONES DE VOLUMEN, ACONTECIMIENTOS EN LA ECONOMÍA NACIONAL O INTERNACIONAL QUE AFECTEN LA CORRECTA FORMACIÓN DE PRECIOS SOBRE DICHAS ACCIONES.

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

LOS DESEMBOLSOS ORIGINADOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN SE RECONOCEN COMO UN GASTO EN EL PERIODO EN EL CUAL SE INCURREN.

PARA MAYOR INFORMACION VER POLITICAS DE INVESTIGACION Y DESARROLLO CONTENIDAS EN EL APARTADO CORRESPONDIENTE A PATENTES, LICENCIAS, MARCAS Y OTROS CONTRATOS DEL REPORTE ANUAL.

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES E INVERSIONES EN VALORES A CORTO PLAZO, DE GRAN LIQUIDEZ, FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN EFECTIVO O CON VENCIMIENTO DE HASTA TRES MESES A PARTIR DE LA

FECHA DE ADQUISICIÓN Y SUJETOS A RIESGOS POCO SIGNIFICATIVOS DE CAMBIOS EN VALOR. EL EFECTIVO SE PRESENTA A VALOR NOMINAL Y LOS EQUIVALENTES SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE; LAS FLUCTUACIONES EN SU VALOR SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO ESTÁN REPRESENTADOS POR INVERSIONES DIARIAS EN MESA DE DINERO, PRINCIPALMENTE POR PAPEL BANCARIO, GUBERNAMENTAL E INVERSIONES A LA VISTA EN PESOS Y DÓLARES ESTADOUNIDENSES.

PARA PROPÓSITOS DEL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYE EFECTIVO Y BANCOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS EN EL MERCADO DE DINERO. EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO COMO SE MUESTRA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS (EN CONJUNTO LA ENTIDAD) CON UNA DURACIÓN DE 99 AÑOS Y CON DOMICILIO EN LAGO ZÚRICH NÚM. 245 EDIFICIO FRISCO PISO 2, COL. AMPLIACIÓN GRANADA EN LA CIUDAD DE MÉXICO, CÓDIGO POSTAL 11529, ES UNA TENEDORA DE ACCIONES DE UN GRUPO DE EMPRESAS LAS CUALES SE DESARROLLAN EN LOS SECTORES INDUSTRIAL, COMERCIAL, DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN Y ENERGÍA.

VER INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800500] RELATIVA A NOTAS - LISTA DE NOTAS "INFORMACION A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN POR ENTIDAD".

Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

LA ENTIDAD REvisa LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS GASTOS DE EXPLORACIÓN EN RELACIÓN A LA VIGENCIA DE LA CONCESIÓN O PROYECTO. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y EL MÉTODO DE AMORTIZACIÓN SON REVISADOS AL FINAL DE CADA AÑO, SIENDO EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN EL ESTIMADO REGISTRADO SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA. EL GRADO DE INCERTIDUMBRE RELACIONADO CON LAS ESTIMACIONES DE LAS VIDAS ÚTILES ESTÁ RELACIONADO CON LOS CAMBIOS EN EL MERCADO Y DESARROLLO TECNOLÓGICO.

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

NO APLICA

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

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. Y LOS DE LAS SUBSIDIARIAS DIRECTAS E INDIRECTAS EN LAS QUE TIENE CONTROL. EL CONTROL SE OBTIENE CUANDO GRUPO CARSO:

- TIENE PODER SOBRE LA INVERSIÓN.
- ESTÁ EXPUESTO, O TIENE DERECHOS, A RENDIMIENTOS VARIABLES DERIVADOS DE SU PARTICIPACIÓN CON DICHA ENTIDAD, Y
- TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR TALES RENDIMIENTOS A TRAVÉS DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD EN LA QUE INVIERTE.

GRUPO CARSO REEVALÚA SI TIENE O NO EL CONTROL EN UNA ENTIDAD SI LOS HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS INDICAN QUE HAY CAMBIOS A UNO O MÁS DE LOS TRES ELEMENTOS DE CONTROL QUE SE LISTARON ANTERIORMENTE.

CUANDO GRUPO CARSO TIENE MENOS DE LA MAYORÍA DE LOS DERECHOS DE VOTO DE UNA PARTICIPADA, GRUPO CARSO TIENE PODER SOBRE LA MISMA CUANDO LOS DERECHOS DE VOTO SON SUFICIENTES PARA OTORGARLE LA CAPACIDAD PRÁCTICA DE DIRIGIR SUS ACTIVIDADES RELEVANTES, DE FORMA UNILATERAL. GRUPO CARSO CONSIDERA TODOS LOS HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES PARA EVALUAR SI SUS DERECHOS DE VOTO EN LA PARTICIPADA SON SUFICIENTES PARA OTORGARLE PODER, INCLUYENDO:

- EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE GRUPO CARSO EN LOS DERECHOS DE VOTO EN RELACIÓN CON EL PORCENTAJE Y LA DISPERSIÓN DE LOS DERECHOS DE VOTO DE LOS OTROS TENEDORES DE LOS MISMOS;
- LOS DERECHOS DE VOTO POTENCIALES MANTENIDOS POR GRUPO CARSO, POR OTROS ACCIONISTAS O POR TERCEROS;
- LOS DERECHOS DERIVADOS DE OTROS ACUERDOS CONTRACTUALES, Y
- CUALQUIER HECHO Y CIRCUNSTANCIAS ADICIONALES QUE INDIQUEN QUE GRUPO CARSO TIENE, O NO TIENE, LA CAPACIDAD ACTUAL DE DIRIGIR LAS ACTIVIDADES RELEVANTES EN EL MOMENTO EN QUE LAS DECISIONES DEBEN TOMARSE, INCLUIDAS LAS TENDENCIAS DE VOTO DE LOS ACCIONISTAS EN LAS ASAMBLEAS ANTERIORES.

LAS SUBSIDIARIAS SE CONSOLIDAN DESDE LA FECHA EN QUE SE TRANSFIERE EL CONTROL A GRUPO CARSO, Y SE DEJAN DE CONSOLIDAR DESDE LA FECHA EN LA QUE SE PIERDE EL CONTROL. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE LAS SUBSIDIARIAS ADQUIRIDAS O VENDIDAS DURANTE EL AÑO SE INCLUYEN EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESDE LA FECHA EN QUE GRUPO CARSO OBTIENE EL CONTROL O HASTA LA FECHA QUE SE PIERDE, SEGÚN SEA EL CASO.

LA UTILIDAD Y CADA COMPONENTE DE LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE ATRIBUYEN A LAS PARTICIPACIONES CONTROLADORAS Y NO CONTROLADORAS. EL RESULTADO INTEGRAL DE LAS SUBSIDIARIAS SE ATRIBUYE A LAS PARTICIPACIONES CONTROLADORAS Y NO CONTROLADORAS AÚN SI DA LUGAR A UN DÉFICIT EN ÉSTAS ÚLTIMAS.

CUANDO ES NECESARIO, SE REALIZAN AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS PARA ALINEAR SUS POLÍTICAS CONTABLES DE CONFORMIDAD CON LAS POLÍTICAS CONTABLES DE GRUPO CARSO.

TODOS LOS ACTIVOS, PASIVOS, CAPITAL, INGRESOS, GASTOS Y FLUJOS DE EFECTIVO RELACIONADOS A TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS SE HAN ELIMINADO POR COMPLETO EN LA CONSOLIDACIÓN.

LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS EN SUBSIDIARIAS SE IDENTIFICAN POR SEPARADO DEL CAPITAL DE GRUPO CARSO EN

ELLAS. LOS INTERESES DE LOS ACCIONISTAS NO CONTROLADORES QUE SON INTERESES DE PROPIEDAD ACTUALES QUE DAN DERECHO A SUS TENEDORES A UNA PARTE PROPORCIONAL DE LOS ACTIVOS NETOS AL MOMENTO DE LA LIQUIDACIÓN PUEDEN MEDIRSE INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE O A LA PARTE PROPORCIONAL DE LAS PARTES NO CONTROLADORAS DEL VALOR RAZONABLE DE LA RED IDENTIFICABLE DE LA ADQUIRIDA. LA ELECCIÓN DE LA MEDIDA SE REALIZA ADQUISICIÓN POR ADQUISICIÓN. OTRAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS SE MIDEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN, EL VALOR EN LIBROS DE LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS ES LA CANTIDAD DE ESAS PARTICIPACIONES EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL MÁS LA PARTICIPACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS EN LOS CAMBIOS POSTERIORES EN EL CAPITAL. LOS RESULTADOS INTEGRALES TOTALES SE ATRIBUYEN A LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS INCLUSO SI ESTO DA LUGAR A QUE LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS TENGAN UN SALDO NEGATIVO.

LOS RESULTADOS DE CADA COMPONENTE DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SON ATRIBUIDOS A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA Y A LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS. EL TOTAL DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DE LAS SUBSIDIARIAS SE ATRIBUYE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA Y A LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS, AUNQUE ESTO RESULTE EN QUE HAYA UN DÉFICIT EN LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS.

Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la renta [bloque de texto]

VER DESCRIPCIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE PARA IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

SE UTILIZAN SUPUESTOS PARA DETERMINAR LA MEJOR ESTIMACIÓN DE ESTOS BENEFICIOS EN FORMA ANUAL. DICHAS ESTIMACIONES, AL IGUAL QUE LOS SUPUESTOS, SON ESTABLECIDOS EN CONJUNTO CON ACTUARIOS INDEPENDIENTES EN FORMA ANUAL. ESTOS SUPUESTOS INCLUYEN LAS HIPÓTESIS DEMOGRÁFICAS, LAS TASAS DE DESCUENTO Y LOS AUMENTOS ESPERADOS EN LAS REMUNERACIONES Y PERMANENCIA FUTURA, ENTRE OTROS. AUNQUE SE ESTIMA QUE LOS SUPUESTOS USADOS SON LOS APROPIADOS, UN CAMBIO EN LOS MISMOS PODRÍA AFECTAR EL VALOR DE LOS ACTIVOS (PASIVOS) POR BENEFICIOS AL PERSONAL Y EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Y LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN EL PERIODO EN QUE OCURRA.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS".

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA A "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA "PARA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS".

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

NO HAY UNA POLITICA AL RESPECTO. VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA "COMBINACIONES DE NEGOCIO Y CREDITO MERCANTIL".

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

VER DESCRIPCION DE LA POLITICA CONTABLE RELATIVA "INSTRUMENTOS FINANCIEROS". E INFORMACION REVELADA EN LA SECCION [800500] RELATIVA A NOTAS - LISTA DE NOTAS "INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS".

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

LA ADQUISICIÓN Y COLOCACIÓN DE ACCIONES PROPIAS DE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. SE SUJETARÁN A LAS SIGUIENTES POLÍTICAS:

1. LAS OPERACIONES DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS QUE REALICE LA SOCIEDAD SE DEBERÁN EFECTUAR A TRAVÉS DE LA BOLSA DE VALORES EN QUE SE ENCUENTREN COTIZADAS LAS ACCIONES, DEBIENDO AJUSTARSE A LO SIGUIENTE:

A. LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS DEBERÁ SER ÚNICAMENTE SOBRE ACCIONES LIBERADAS, SIN NINGUNA DISTINCIÓN RESPECTO DE LOS TITULARES DE LAS ACCIONES O ALGUNA OTRA CARACTERÍSTICA QUE RESTE GENERALIDAD A LA OPERACIÓN, SALVO POR LA INDICACIÓN DE LA SERIE DE ACCIONES DE QUE SE TRATE, SI ASÍ LO REQUIERE LA BOLSA DE VALORES EN QUE SE ENCUENTREN REGISTRADAS LAS ACCIONES.

B. LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS DEBERÁ REALIZARSE A TRAVÉS DE UNA ORDEN A MERCADO. EN EL EVENTO DE QUE NO HUBIERE POSTURAS, LA SOCIEDAD DEBERÁ INSTRUIR QUE SE OPERE SU ORDEN COMO LIMITADA, PARA LO CUAL DETERMINARÁ COMO PRECIO EL DE LA ÚLTIMA OPERACIÓN DE COMPRAVENTA REGISTRADA EN BOLSA, A MENOS QUE CONFORME A LO PREVISTO EN EL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., O BIEN, A SOLICITUD JUSTIFICADA DE LA SOCIEDAD, PROCEDA LA OPERACIÓN MEDIANTE SUBASTA, EN LA QUE EN TODO CASO DEBERÁN CONSIDERARSE LOS PRECIOS DE LAS OTRAS SERIES DE LA SOCIEDAD.

C. CUANDO SE PRESENTE UNA POSTURA O POSTURAS PARA LA ADQUISICIÓN DE MÁS DEL 1% DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN EN EL MERCADO, EN UNA MISMA SESIÓN BURSÁTIL, LA SOCIEDAD DEBERÁ INFORMARLO A TRAVÉS DEL SEDI, CUANDO MENOS CON DIEZ MINUTOS DE ANTICIPACIÓN A LA PRESENTACIÓN DE LAS POSTURAS CORRESPONDIENTES A SU ORDEN. DICHO COMUNICADO DEBERÁ CONTENER, COMO MÍNIMO, INFORMACIÓN RELATIVA A LA CLASE DE ACCIONES A ADQUIRIR, PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD Y PRECIO.

D. CUANDO EL NÚMERO DE ACCIONES QUE LA SOCIEDAD PRETENDA ADQUIRIR EN UNA O VARIAS OPERACIONES, DENTRO DE UN LAPSO DE VEINTE DÍAS HÁBILES, SEA IGUAL O SUPERIOR AL 3% POR CIENTO DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN, LA SOCIEDAD DEBERÁ LLEVAR A CABO LA OPERACIÓN MEDIANTE UNA OFERTA PÚBLICA DE COMPRA.

EN CASO DE QUE LA OFERTA A QUE SE REFIERE ESTE INCISO TENGA COMO FINALIDAD LA CANCELACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN DE LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES, EL PRECIO DE LA OFERTA DEBERÁ AJUSTARSE A LO DISPUESTO POR EL ARTÍCULO 108 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES.

E. LA SOCIEDAD DEBERÁ ORDENAR LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS DE LA SOCIEDAD POR CONDUCTO DE LAS PERSONAS QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HAYA DESIGNADO PARA ELLO, LAS CUALES SERÁN RESPONSABLES DEL MANEJO DEL MONTO MÁXIMO DE LOS RECURSOS PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS, AJUSTÁNDOSE A LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 60 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES ("CIRCULAR ÚNICA DE EMISORAS").

F. SI LA OPERACIÓN SE LLEVA A CABO EN UNA MISMA FECHA, ÉSTA DEBERÁ DE LLEVARSE A CABO A TRAVÉS DE UNA SOLA CASA DE BOLSA.

G. LA SOCIEDAD DEBERÁ ABSTENERSE DE INSTRUIR ÓRDENES DURANTE LOS PRIMEROS Y LOS ÚLTIMOS TREINTA MINUTOS DE OPERACIÓN QUE CORRESPONDAN A UNA SESIÓN BURSÁTIL Y CON POSTERIORIDAD AL CIERRE DE LA MISMA. ADICIONALMENTE, SE DEBERÁN TOMAR LAS PROVIDENCIAS NECESARIAS PARA QUE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS A LOS QUE SE LES GIREN LAS INSTRUCCIONES NO LLEVEN A CABO LAS OPERACIONES EN LOS REFERIDOS PERIODOS.

H. LA SOCIEDAD DEBERÁ INSTRUIR ÚNICAMENTE ÓRDENES CON VIGENCIA DIARIA. ASIMISMO, DEBERÁ INSTRUIR A LA CASA DE BOLSA DE QUE SE TRATE, PARA QUE RETIRE LAS POSTURAS PENDIENTES DE EJECUCIÓN AL CIERRE DE LA SESIÓN BURSÁTIL.

I. LA SOCIEDAD DEBERÁ DE DAR AVISO A LA BOLSA DE VALORES A MÁS TARDAR EL DÍA HÁBIL INMEDIATO SIGUIENTE A LA CONCERTACIÓN DE LA OPERACIÓN DE ADQUISICIÓN, A TRAVÉS DEL SEDI, EN LOS FORMATOS ELECTRÓNICOS CORRESPONDIENTES.

J. LA SOCIEDAD DEBERÁ ABSTENERSE DE INSTRUIR LA REALIZACIÓN DE OPERACIONES DE COMPRA O VENTA DE SUS ACCIONES, DESDE EL MOMENTO EN QUE TENGA CONOCIMIENTO DE CUALQUIER OFERTA PÚBLICA SOBRE SUS ACCIONES Y HASTA QUE EL PERIODO DE DICHA OFERTA HAYA CONCLUIDO.

K. LA SOCIEDAD DEBERÁ ABSTENERSE DE ORDENAR LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES SOBRE SUS PROPIAS ACCIONES, CUANDO EXISTAN EVENTOS RELEVANTES QUE NO HUBIERAN SIDO DADOS A CONOCER AL PÚBLICO INVERSIONISTA DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES APLICABLES.

2. LAS ACCIONES PROPIAS Y LOS TÍTULOS DE CRÉDITO QUE LAS REPRESENTEN QUE PERTENEZCAN A LA SOCIEDAD O, EN SU CASO, LAS ACCIONES EMITIDAS NO SUSCRITAS QUE SE CONSERVEN EN TESORERÍA, PODRÁN SER COLOCADAS ENTRE EL PÚBLICO INVERSIONISTA SIN QUE PARA TAL CASO SE REQUIERA RESOLUCIÓN DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS O ACUERDO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

LA SOCIEDAD ORDENARÁ LA COLOCACIÓN DE QUE SE TRATE, POR CONDUCTO DE LAS PERSONAS QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HAYA DESIGNADO PARA ELLO. DICHA COLOCACIÓN SE AJUSTARÁ A LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 57 DE LA CIRCULAR ÚNICA DE EMISORAS.

3. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEBERÁ INFORMAR ANUALMENTE A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, EN CUMPLIMIENTO A LO PREVISTO EN LA FRACCIÓN III DEL ARTÍCULO 60 DE LA CIRCULAR ÚNICA DE EMISORAS, SOBRE LAS POLÍTICAS Y ACUERDOS RELATIVOS A LA ADQUISICIÓN Y COLOCACIÓN DE ACCIONES PROPIAS, SEÑALANDO LAS OPERACIONES REALIZADAS, LAS APLICACIONES QUE SE LLEVARON A CABO PARA LA COMPRA DE ACCIONES PROPIAS, EL PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL ADQUIRIDO Y EL REMANENTE DEL MONTO MÁXIMO.

ADQUISICIÓN Y VENTA DE ACCIONES PROPIAS - LAS COMPRAS DE ACCIONES SE REGISTRAN DIRECTAMENTE COMO REDUCCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL A SU VALOR TEÓRICO NOMINAL, Y LA DIFERENCIA CONTRA EL COSTO DE ADQUISICIÓN SE REGISTRA CONTRA LA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES, LA CUAL SE INCLUYE EN LAS UTILIDADES RETENIDAS. LAS VENTAS DE ACCIONES SE REGISTRAN DIRECTAMENTE COMO AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL A SU VALOR TEÓRICO NOMINAL, LA UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA VENTA SE REGISTRA COMO PRIMA EN RECOLOCACIÓN DE ACCIONES, Y LA DIFERENCIA CONTRA EL PRECIO DE VENTA SE REGISTRA CONTRA LA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES, LA CUAL SE INCLUYE EN LAS UTILIDADES RETENIDAS.

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

NO APLICA

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

TODAS LAS POLÍTICAS RELEVANTES ESTAN DESCRITAS EN TODOS LOS APARTADOS ANTERIORES.

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

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

LAS NOTAS Y POLITICAS CORRESPONDIENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS QUE SE REPORTAN SE PRESENTAN EN LOS REPORTES 800500 Y 800600, Y ESTAN PRESENTADOS EN MILES DE PESOS.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

CIUDAD DE MÉXICO, GRUPO CARSO S.A.B. DE C.V. ("EL GRUPO", "GRUPO CARSO", BMV: GCARSO OTC: GPOVY) ANUNCIA SUS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL CUARTO TRIMESTRE DE 2021 DICTAMINADOS.

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

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

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

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