

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 11 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 13 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 15 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 16 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 18 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual..... | 20 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 23 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 26 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 27 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 28 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 29 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 31 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 32 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 33 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 46 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 50 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 51 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 52 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 53 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2021

(Cifras en millones de pesos)

Eventos significativos del periodo

Colocación de certificado bursátil

El 15 de julio del presente año, se concretó con éxito la colocación de un Certificado Bursátil clave de pizarra 00421 por un monto de 143.6 millones de pesos, en el mercado mexicano. El representante común que participó en la oferta fue Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero. Los Certificados Bursátiles emitidos tienen un plazo de 364 días, equivalentes a 13 períodos de 28 días, con fecha de vencimiento el 14 de julio de 2022, los mismos pagarán intereses cada 28 días a una tasa de TIIE (Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio) de 28 días más 0.5 puntos porcentuales.

Resultados de las operaciones y perspectivas

Volumen de Ventas

El volumen de ventas del tercer trimestre fue de 114.8 mil toneladas métricas lo que representó un incremento de 0.7 mil toneladas métricas o 0.7% respecto a las reportadas en el mismo trimestre del año anterior. Este aumento obedece principalmente a un incremento en el volumen de toneladas vendidas dentro del mercado denominado Especiales.

Ventas Netas

Las ventas netas consolidadas para el mismo período fueron de 1,462.3.0 millones de pesos, cifra 16.88% o 211.1 millones mayor a las correspondiente en el mismo trimestre del año anterior, debido principalmente a un aumento en el precio de la harina de maíz.

Costo de Ventas

El costo de ventas como porcentaje de las ventas netas aumentó al 79.2% con respecto del 75.8% del mismo periodo del año anterior, debido principalmente al incremento en precio de maíz, entre otros insumos. El costo de ventas del periodo es de 1,157.7 millones, el cual resulta 22.0% o 208.8 millones mayor al mismo trimestre del año anterior.

Margen Bruto

El margen bruto aumentó en 0.8%.

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

Naturaleza del negocio

Grupo Minsa es una empresa mexicana, la segunda productora más grande de harina de maíz. Fundada en octubre de 1993, Minsa es propietaria de seis plantas de harina de maíz en la República Mexicana, localizadas en los Estados de México, Jalisco, Sinaloa, Veracruz, Chiapas (fuera de operación) y Coahuila.

La Compañía produce, distribuye y vende principalmente harina de maíz nixtamalizado bajo la marca MINSA, la cual se utiliza para producir tortillas y otros productos. La harina de maíz es el ingrediente principal en la producción de tortilla, ésta es el componente alimenticio más importante del sector alimentos en México.

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

Objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos

La estrategia de negocios que la Compañía persigue como consolidación de su posición en la industria de la harina de maíz está basada en su Misión, Visión y Valores:

Misión

Compartir con pasión y compromiso el sabor del maíz con México y el mundo.

Visión

Ser una organización humilde que se esfuerce al límite para llevar productos y soluciones competitivas, innovadoras y sustentables al mercado.

Valores

Respeto, Confianza, Equidad, Comunicación, Humildad

Estrategia de negocios

La Compañía se concentra actualmente en:

- Un programa completo que resuelva las necesidades de sus clientes, ofreciendo soluciones a la medida con respuestas para las tendencias del mercado.
- La creación de nuevos canales de distribución.
- Nuevos productos acordes con las necesidades de consumo actual.
- Sistema de Calidad Minsa.

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

Recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad

Suministro de Maíz.

El maíz es la principal materia prima de la Compañía y requiere de grandes volúmenes para mantener sus niveles de producción, cualquier variación en su precio repercute directamente en los resultados de esta, ante ello MINSА ha establecido los mecanismos financieros que le permiten contar con los blindajes necesarios contra posibles variaciones.

Situación económica y política de México.

Las condiciones económicas, sociales y políticas en México tienen un impacto en los resultados de la Compañía, afectando directa e indirectamente sus operaciones y situación financiera dado que sus productos se comercializan principalmente en México.

Los Efectos de Políticas Gubernamentales sobre las industrias del maíz y de la harina de maíz, podrían afectar sus resultados, por lo que MINSA mitiga los riesgos apegándose a políticas de compra de granos en el esquema de agricultura por contrato reguladas por SADER/SEGALMEX.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados de las operaciones y perspectivas

Volumen de Ventas

El volumen de ventas del tercer trimestre fue de 114.8 mil toneladas métricas lo que representó un incremento de 0.7 mil toneladas métricas o 0.7% respecto a las reportadas en el mismo trimestre del año anterior. Este aumento obedece principalmente a un incremento en el volumen de toneladas vendidas dentro del mercado denominado Especiales.

Ventas Netas

Las ventas netas consolidadas para el mismo período fueron de 1,462.3.0 millones de pesos, cifra 16.88% o 211.1 millones mayor a las correspondiente en el mismo trimestre del año anterior, debido principalmente a un aumento en el precio de la harina de maíz.

Costo de Ventas

El costo de ventas como porcentaje de las ventas netas aumentó al 79.2% con respecto del 75.8% del mismo periodo del año anterior, debido principalmente al incremento en precio de maíz, entre otros insumos. El costo de ventas del periodo es de 1,157.7 millones, el cual resulta 22.0% o 208.8 millones mayor al mismo trimestre del año anterior.

Margen Bruto

El margen bruto aumentó en 0.8%.

Gastos de Operación

Los gastos generales de operación para el tercer trimestre del año fueron de 288.8 millones de pesos, 45.6 millones de pesos o 18.7% mayores a los incurridos en el mismo trimestre del año anterior, esto derivado principalmente a un aumento en el rubro de depreciaciones y amortizaciones derivado de los seguros contratados.

Utilidad (pérdida) de Operación

La utilidad de operación disminuyó 38.9 millones de pesos.

Resultado Integral de Financiamiento

El Resultado Integral de Financiamiento para el periodo fue un gasto por 1.2 millones de pesos, cifra 8.8 millones de pesos menor al mismo trimestre del año anterior, debido principalmente a una disminución en el gasto por intereses devengado por la Entidad.

| <i>Periodo</i> | <i>RIF</i> | <i>Gastos Financieros</i> | <i>Productos Financieros</i> | <i>Utilidad en Cambios</i> | <i>Ganancia Otros</i> |
|----------------|------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| III-2020 | 10.0 | 27.5 | (21.0) | 3.5 | 0.0 |
| III-2021 | 1.2 | 15.3 | (10.1) | (4.0) | 0.0 |

* cifras expresadas en millones de pesos

Utilidad Neta Consolidada

La Compañía obtuvo una utilidad neta consolidada de 38.9 millones de pesos, cifra 2.6 millones de pesos mayor a los 36.3 millones de pesos del mismo período del año anterior.

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

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

(septiembre 2021 - junio 2021)

Los activos totales consolidados de Grupo Minsa al 30 de septiembre de 2021 ascienden a 4,202.3 millones de pesos, lo que representa un aumento de 70.3 millones de pesos en relación con 4,131.9 millones que tenía la compañía al 30 de junio de 2021. Este aumento se observa principalmente en los inventarios de maíz debido a que la Entidad se encuentra en el período de acopio.

Los pasivos totales de la Compañía ascienden a 1,323.7 millones de pesos, 29.4 millones de pesos o 2.3% mayores a los 1,294.3 millones al 30 de junio de 2021, principalmente por un aumento en los certificados bursátiles emitidos por la Entidad.

La deuda financiera consolidada de Grupo Minsa al 30 de septiembre de 2021 por 758.6 millones de pesos se integran de la siguiente forma:

| <i>Deuda financiera</i> | <i>Corto</i> | <i>Largo</i> |
|--|-----------------------------|--------------|
| | <i>Plazo</i> | <i>Plazo</i> |
| | <i>(Millones de pesos)</i> | |
| Créditos revolventes en moneda nacional | 71.0 | 102.7 |
| Crédito Bursátil a CP en pesos mexicanos | 543.6 | 0 |
| Arrendamiento financiero | 27.6 | 13.7 |
| | 642.2 | 116.4 |

El Capital Contable de la Compañía al 30 de septiembre de 2021 es de 2,878.5 millones de pesos, con un aumento de 40.9 millones respecto al 30 de junio de 2021.

El Capital Social de la Compañía al 30 de septiembre de 2021 está integrado por 110,114,144 acciones nominativas de la Serie BI y 300,231,153 acciones nominativas de la Serie BII, sumando un total de 410,345,297 acciones en circulación.

GRUPO MINSAs, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
(Cifras en Millones de pesos)
30 de Septiembre de 2021
Resumen Financiero

| 3er Trimestre | | Variación | | Estado de Resultados | | Enero 1 a 30 Sep | | Variación | |
|--------------------------------------|---------|-----------|---------|--|--|------------------|---------|-----------|---------|
| 2020 | 2021 | MM\$ | % | | | 2020 | 2021 | MM\$ | % |
| 114,088 | 114,844 | 755 | 0.7% | Volumen de Ventas (Tons. Métricas) | | 356,965 | 354,397 | (2,568) | (0.7)% |
| 1,251.2 | 1,462.3 | 211.1 | 16.9% | Ventas Netas | | 3,864.8 | 4,144.5 | 279.8 | 7.2% |
| 948.9 | 1,157.7 | 208.8 | 22.0% | Costo de Ventas | | 2,876.5 | 3,228.6 | 352.1 | 12.2% |
| 243.2 | 288.8 | 45.6 | 18.7% | Gastos de Venta Administración y Generales | | 779.5 | 848.1 | 68.6 | 8.8% |
| 4.0 | (0.3) | (4.3) | NA | NA Otros (Ingresos) Gastos Neto | | 24.0 | (13.8) | (37.8) | NA |
| 55.0 | 16.1 | (38.9) | (70.7)% | Utilidad (Pérdida) después de Gastos Generales | | 184.8 | 81.7 | (103.1) | (55.8)% |
| Resultado Integral de Financiamiento | | | | | | | | | |
| 27.5 | 15.3 | (12.2) | (44.2)% | Gastos Financieros | | 64.8 | 44.7 | (20.1) | (31.0)% |
| (21.0) | (10.1) | 10.8 | (51.6)% | Ingresos Financieros | | (26.9) | (35.5) | (8.7) | 32.2% |
| 3.5 | (4.0) | (7.5) | NA | Utilidad (Pérdida) en cambios neto | | (22.6) | (5.1) | 17.5 | (77.3)% |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Otros Gastos (Productos) Financieros | | 0.0 | 0.2 | 0.2 | NA |
| 10.0 | 1.2 | (8.8) | (88.0)% | Total | | 15.3 | 4.3 | (11.0) | (71.9)% |
| 0.0 | 27.1 | 27.1 | NA | NA Operaciones Discontinuas | | 0.0 | 27.1 | 27.1 | NA |
| 36.3 | 38.9 | 2.7 | 7.4% | Utilidad Neta Consolidada | | 142.4 | 81.7 | (60.7) | (42.6)% |
| 36.3 | 38.9 | 2.7 | 7.4% | Participación Controladora | | 142.4 | 81.7 | (60.7) | (42.6)% |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | NA Participación No Controladora | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA |
| 0.1 | 0.1 | 0.0 | 7.4% | Utilidad por Acción (1) | | 0.3 | 0.2 | (0.1) | (42.6)% |
| 37.2 | 67.4 | 30.2 | 81.1% | Depreciación y Amortización Operativa | | 102.4 | 209.9 | 107.5 | 105.0% |
| 92.3 | 83.5 | (8.7) | (9.5)% | UAFIDA (3) | | 287.2 | 291.6 | 4.4 | 1.5% |

(1) Pesos por acción sobre 410,345,297 acciones en circulación al 30/09/21

| Jun 30 | | Sep 30 | | Variación | | Balance | | 30 Septiembre | | Variación | |
|---------|---------|---------|--------|---|--|---------|---------|---------------|---------|-----------|---|
| 2021 | 2021 | MM\$ | % | | | 2020 | 2021 | MM\$ | % | | % |
| ACTIVOS | | | | | | | | | | | |
| 158.1 | 92.7 | (62.4) | -40.2% | Efectivo y Equivalentes de Efectivo | | 188.5 | 92.7 | (95.8) | -50.8% | | |
| 917.8 | 802.1 | (115.7) | -12.6% | Cuentas por Cobrar Clientes (Neto) | | 621.5 | 802.1 | 180.5 | 29.0% | | |
| 530.4 | 906.2 | 375.8 | 70.8% | Inventarios | | 1,017.3 | 906.2 | (111.1) | -10.9% | | |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Activo Circulante Op. Discontinuas | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | | |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Activos mantenidos para la venta | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | | |
| 2,580.0 | 2,721.4 | 141.3 | 5.5% | Activo Circulante | | 2,758.2 | 2,721.4 | (36.9) | -1.3% | | |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Op. Discontinuas | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | | |
| 989.3 | 931.0 | (58.2) | -5.9% | Activo Fijo (Neto) | | 1,017.4 | 931.0 | (86.4) | -8.5% | | |
| 4,131.9 | 4,202.3 | 70.4 | 1.7% | Activo Total | | 4,352.1 | 4,202.3 | (149.8) | -3.4% | | |
| PASIVO | | | | | | | | | | | |
| 262.9 | 160.8 | (102.1) | -38.8% | Cuentas por Pagar | | 147.4 | 160.8 | 13.4 | 9.1% | | |
| 559.8 | 642.3 | 82.5 | 14.7% | Deuda Financiera y Porción Circulante de la deuda a largo plazo | | 950.8 | 642.3 | (308.5) | -32.4% | | |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Pasivos de Corto Plazo Op. Discontinuas | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | | |
| 1,038.2 | 1,071.2 | 33.0 | 3.2% | Pasivo Circulante | | 1,302.3 | 1,071.2 | (231.2) | -17.8% | | |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Pasivos asociados activos para la venta | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | | |
| 119.5 | 116.4 | (3.1) | (2.6)% | Deuda Financiera a Largo Plazo | | 155.8 | 116.4 | (39.3) | (25.3)% | | |
| 1,294.3 | 1,323.7 | 29.4 | 2.3% | Pasivo Total | | 1,567.8 | 1,323.7 | (244.0) | (15.6)% | | |
| 2,837.6 | 2,878.5 | 40.9 | 1.4% | CAPITAL CONTABLE | | 2,784.3 | 2,878.5 | 94.2 | 3.4% | | |

| 3er Trimestre | | Variación | | Otra Información Financiera | | Enero 1 a 30 Sep | | Variación | |
|-----------------|---------|-----------|---------|---------------------------------------|--|------------------|---------|-----------|---------|
| 2020 | 2021 | MM\$ | % | | | 2020 | 2021 | MM\$ | % |
| 298.0 | 235.1 | (62.9) | -21.1% | Efectivo Gen. por Operación - Bruto | | 298.0 | 235.1 | (62.9) | -21.1% |
| (525.6) | (292.8) | 232.8 | -44.3% | Dispos. (Incr.) en Capital de Trabajo | | (525.6) | (292.8) | 232.8 | -44.3% |
| (86.6) | (44.7) | 41.9 | -48.4% | Actividades de Inversión (Neto) | | (86.6) | (44.7) | 41.9 | -48.4% |
| Financiamiento: | | | | | | | | | |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Aumentos de Capital | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA |
| 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA | Dividendos Pagados | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA |
| 212.6 | 10.9 | (201.7) | (94.9)% | Créditos Obtenidos (Pagados) - Neto | | 212.6 | 10.9 | (201.7) | (94.9)% |
| 212.6 | 10.9 | (201.7) | (94.9)% | Total | | 212.6 | 10.9 | (201.7) | (94.9)% |
| 92.3 | 83.5 | (8.7) | -9.5% | UAFIDA (3) | | 287.2 | 291.6 | 4.4 | 1.5% |

(3) Utilidad de Operación + Depreciación y Amortización

GRUPO MINSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
(Millones de pesos al 30 de Septiembre, 2021)

Resumen Financiero

| Estado de Resultados | | | | |
|--|------------------|------------------|-----------|---------|
| | 2do Trim 2021 | 3er Trim 2021 | Variación | |
| | | | MMS | % |
| Volumen de Ventas (Tons. Métricas) | 128,318 | 114,844 | -13,475 | (10.5)% |
| Ventas Netas | 1,514.0 | 1,462.3 | (51.7) | (3.4)% |
| Costo de Ventas | 1,188.0 | 1,157.7 | (30.3) | (2.6)% |
| Gastos de Venta Administración y Generales | 279.3 | 288.8 | 9.6 | 3.4% |
| Otros Ingresos (Gastos) Neto | (10.5) | (0.3) | 10.2 | (97.1)% |
| Utilidad (Pérdida) después de Gastos Generales | 57.3 | 16.1 | (41.2) | (71.9)% |
| Resultado Integral de Financiamiento | | | | |
| Gastos Financieros | 15.0 | 15.3 | 0.3 | 1.9% |
| Ingresos Financieros | (14.7) | (10.1) | 4.6 | (31.2)% |
| Utilidad (Pérdida) en cambios neto | (1.9) | (4.0) | (2.1) | 110.1% |
| Otros Gastos (Productos) Financieros | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA |
| Total | (1.6) | 1.2 | 2.8 | NA |
| Operaciones Discontinuas | 0.0 | 27.1 | 27.1 | NA |
| Utilidad Neta Consolidada | 37.2 | 38.9 | 1.7 | 4.6% |
| Participación Controladora | 37.2 | 38.9 | 1.7 | 4.6% |
| Participación No Controladora | 0.0 | 0.0 | 0.0 | NA |
| Utilidad por Acción (1) | 0.09 | 0.09 | 0.00 | 4.6% |
| Depreciación y Amortización | 69.5 | 67.4 | (2.0) | (2.9)% |
| UAFIDA (3) | 126.7 | 83.5 | (43.2) | (34.1)% |

(1) Pesos por acción sobre 410,345,297 acciones en circulación al 30/09/21

| Otra Información Financiera | | | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------|---------|
| | 2do Trim 2021 | 3er Trim 2021 | Variación | |
| | | | MMS | % |
| Efectivo Gen. por Operación - Bruto | 132.0 | 235.1 | 103.2 | 78.2% |
| Dism. (Incr.) en Capital de Trabajo | (50.7) | (292.8) | (242.1) | 477.1% |
| Financiamiento: | | | | |
| Aumentos de Capital | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0% |
| Reducción de Capital | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0% |
| Créditos Obtenidos (Pagados) - Neto | (63.4) | 10.9 | 74.3 | NA |
| Total | (63.4) | 10.9 | 74.3 | NA |
| (Actividades de Inversión) | (46.9) | (44.7) | 2.2 | -4.7% |
| UAFIDA (3) | 126.7 | 83.5 | (43.2) | (34.1)% |

(3) Utilidad de Operación + Depreciación y Amortización

Control interno [bloque de texto]

Control interno

El órgano más importante es el Consejo de Administración, en adición al Consejo, operan con regularidad órganos intermedios en el que participan consejeros, asesores independientes y ejecutivos de la empresa.

Para la administración cotidiana de la empresa operan con regularidad Comités o Grupos de trabajo conformados por miembros del equipo directivo y asesores externos. Estos comités se reúnen, semanal, mensual o trimestralmente con base en un programa de reuniones definidos por la Dirección General de manera anual.

La empresa cuenta adicionalmente con un departamento de auditoría interna como órgano independiente, reportando directamente al Comité de Auditoría y a la Dirección General y de esta manera fortalecer las funciones de Gobierno Corporativo de conformidad con la Ley de Mercado de Valores.

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

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|--------------------------|
| Clave de cotización: | MINSА |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2021-01-01 al 2021-09-30 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2021-09-30 |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | MINSА |
| Descripción de la moneda de presentación : | MXN |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | MILES DE PESOS |
| Consolidado: | Si |
| Número De Trimestre: | 3 |
| Tipo de emisora: | ICS |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente: | |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros: | |

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

Los Estados Financieros de la entidad han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" o "IAS"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Informamos que de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, artículo 4.033.01, informamos que Grupo Bursátil Mexicano (GBM), sa cobertura de análisis a los valores de la compañía.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 92,675,000 | 184,199,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 1,501,318,000 | 1,362,443,000 |
| Impuestos por recuperar | 0 | 0 |
| Otros activos financieros | 0 | 0 |
| Inventarios | 906,200,000 | 623,241,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 197,373,000 | 196,069,000 |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 2,697,566,000 | 2,365,952,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 2,697,566,000 | 2,365,952,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo | 931,045,000 | 1,007,822,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 23,803,000 | 21,244,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos por impuestos diferidos | 211,804,000 | 226,747,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 338,044,000 | 337,849,000 |
| Total de activos no circulantes | 1,504,696,000 | 1,593,662,000 |
| Total de activos | 4,202,262,000 | 3,959,614,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 428,859,000 | 298,132,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 624,791,000 | 583,820,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 17,505,000 | 14,502,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones circulantes | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 1,071,155,000 | 896,454,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 1,071,155,000 | 896,454,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 109,363,000 | 136,662,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 7,060,000 | 3,667,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 71,189,000 | 66,333,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 71,189,000 | 66,333,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 64,975,000 | 64,975,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 252,587,000 | 271,637,000 |
| Total pasivos | 1,323,742,000 | 1,168,091,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 472,240,000 | 472,240,000 |
| Prima en emisión de acciones | 313,695,000 | 313,695,000 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 2,076,022,000 | 1,994,290,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 16,563,000 | 11,298,000 |
| Total de la participación controladora | 2,878,520,000 | 2,791,523,000 |
| Participación no controladora | 0 | 0 |
| Total de capital contable | 2,878,520,000 | 2,791,523,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 4,202,262,000 | 3,959,614,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30 | Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30 |
|--|---|---|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 4,144,530,000 | 3,864,760,000 | 1,462,300,000 | 1,251,158,000 |
| Costo de ventas | 3,228,551,000 | 2,876,494,000 | 1,157,673,000 | 948,918,000 |
| Utilidad bruta | 915,979,000 | 988,266,000 | 304,627,000 | 302,240,000 |
| Gastos de venta | 551,887,000 | 592,162,000 | 194,068,000 | 174,769,000 |
| Gastos de administración | 296,232,000 | 187,345,000 | 94,749,000 | 68,470,000 |
| Otros ingresos | 13,802,000 | 0 | 300,000 | 0 |
| Otros gastos | 0 | 23,963,000 | 0 | 3,966,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 81,662,000 | 184,796,000 | 16,110,000 | 55,035,000 |
| Ingresos financieros | 40,418,000 | 49,492,000 | 14,133,000 | 17,477,000 |
| Gastos financieros | 44,705,000 | 64,764,000 | 15,341,000 | 27,501,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 77,375,000 | 169,524,000 | 14,902,000 | 45,011,000 |
| Impuestos a la utilidad | 22,703,000 | 27,125,000 | 3,029,000 | 8,746,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 54,672,000 | 142,399,000 | 11,873,000 | 36,265,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 27,060,000 | 0 | 27,060,000 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 81,732,000 | 142,399,000 | 38,933,000 | 36,265,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 81,732,000 | 142,399,000 | 38,933,000 | 36,265,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | | | | |
| Utilidad por acción [sinopsis] | | | | |
| Utilidad por acción [partidas] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.2 | 0.35 | 0.09 | 0.09 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0.07 | 0 | 0.07 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.27 | 0.35 | 0.16 | 0.09 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.2 | 0.35 | 0.09 | 0.09 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0.07 | 0 | 0.07 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.27 | 0.35 | 0.16 | 0.09 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30 | Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 81,732,000 | 142,399,000 | 38,933,000 | 36,265,000 |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 875,000 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 5,265,000 | 28,463,000 | (53,274,000) | 80,023,000 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 5,265,000 | 29,338,000 | (53,274,000) | 80,023,000 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 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 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30 | Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral | 5,265,000 | 29,338,000 | (53,274,000) | 80,023,000 |
| Resultado integral total | 86,997,000 | 171,737,000 | (14,341,000) | 116,288,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 86,997,000 | 171,737,000 | (14,341,000) | 116,288,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 81,732,000 | 142,399,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 22,703,000 | 27,125,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 9,201,000 | 37,911,000 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 77,491,000 | 87,385,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 4,855,000 | 10,299,000 |
| + (-) 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 | 44,020,000 | 3,223,000 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (282,958,000) | (63,525,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (100,142,000) | 5,228,000 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (35,289,000) | (378,109,000) |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | (20,072,000) | (97,840,000) |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 150,825,000 | 14,398,000 |
| + Otras partidas distintas al efectivo | (2,257,000) | (1,541,000) |
| + 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 | 0 | 0 |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | (131,623,000) | (355,446,000) |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | (49,891,000) | (213,047,000) |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 7,760,000 | 14,553,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (57,651,000) | (227,600,000) |
| 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 | (51,319,000) | 0 |
| + Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 96,053,000 | 86,614,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 0 | 0 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2021-01-01 - 2021-09-30 | 2020-01-01 - 2020-09-30 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (44,734,000) | (86,614,000) |
| 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 | 0 | 0 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 0 | 0 |
| - Reembolsos de préstamos | (20,062,000) | (250,473,000) |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 9,201,000 | 37,911,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 10,861,000 | 212,562,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (91,524,000) | (101,652,000) |
| 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 | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (91,524,000) | (101,652,000) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 184,199,000 | 290,127,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 92,675,000 | 188,475,000 |

[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 | 472,240,000 | 313,695,000 | 0 | 1,994,290,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 81,732,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 81,732,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 81,732,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 472,240,000 | 313,695,000 | 0 | 2,076,022,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 11,298,000 | 11,298,000 | 2,791,523,000 | 0 | 2,791,523,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 81,732,000 | 0 | 81,732,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 5,265,000 | 5,265,000 | 5,265,000 | 0 | 5,265,000 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 5,265,000 | 5,265,000 | 86,997,000 | 0 | 86,997,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 5,265,000 | 5,265,000 | 86,997,000 | 0 | 86,997,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 16,563,000 | 16,563,000 | 2,878,520,000 | 0 | 2,878,520,000 |

[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 | 472,240,000 | 313,695,000 | 0 | 1,843,997,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 142,399,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 142,399,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 142,399,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 472,240,000 | 313,695,000 | 0 | 1,986,396,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | (17,357,000) | (17,357,000) | 2,612,575,000 | 0 | 2,612,575,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 142,399,000 | 0 | 142,399,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 29,338,000 | 29,338,000 | 29,338,000 | 0 | 29,338,000 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 29,338,000 | 29,338,000 | 171,737,000 | 0 | 171,737,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 29,338,000 | 29,338,000 | 171,737,000 | 0 | 171,737,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 11,981,000 | 11,981,000 | 2,784,312,000 | 0 | 2,784,312,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 286,653,000 | 286,653,000 |
| Capital social por actualización | 185,586,000 | 185,586,000 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 0 | 0 |
| Numero de funcionarios | 77 | 60 |
| Numero de empleados | 996 | 940 |
| Numero de obreros | 938 | 784 |
| Numero de acciones en circulación | 410,345,297 | 410,345,297 |
| Numero de acciones recompradas | 0 | 0 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30 | Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 209,923,000 | 102,390,000 | 67,432,000 | 37,230,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2020-10-01 - 2021-09-30 | Año Anterior 2019-10-01 - 2020-09-30 |
|--|---------------------------------------|---|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 5,434,205,000 | 5,173,196,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 137,284,000 | 208,027,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 89,629,000 | 194,349,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 89,629,000 | 194,349,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 247,287,000 | 109,782,000 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| BANCOMER | NO | 2021-09-24 | 2022-03-23 | TIE+2.0% TV | | 34,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SABADELL SIMPLE | NO | 2018-05-09 | 2025-06-20 | TIE+2.5% TV | | 37,018,000 | 36,262,000 | 36,262,000 | 30,218,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 71,018,000 | 36,262,000 | 36,262,000 | 30,218,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 71,018,000 | 36,262,000 | 36,262,000 | 30,218,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Certificado Bursatil a Corto Plazo | NO | 2021-01-21 | 2022-07-14 | TIE A 28 DÍAS TV | | 543,650,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 543,650,000 | 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 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 543,650,000 | 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 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hewlett Packard Arrendamiento | NO | 2020-01-05 | 2023-01-05 | | | 2,260,000 | 1,507,000 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banorte | NO | 2021-01-03 | 2024-01-03 | | | 916,000 | 954,000 | 334,000 | | | | | | | |
| Banregio Arrendamiento | NO | 2021-01-06 | 2024-01-06 | | | 6,804,000 | 2,118,000 | 1,605,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mercader Financial S.A. de C.V. SOFOM ENR | NO | 2020-01-05 | 2023-01-05 | | | 143,000 | 103,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 10,123,000 | 4,682,000 | 1,939,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 10,123,000 | 4,682,000 | 1,939,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores Varios | NO | | | | | 153,070,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,748,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 153,070,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,748,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 153,070,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,748,000 | 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] |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | 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 | | | | | 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 de créditos | | | | | 0 | 777,861,000 | 40,944,000 | 38,201,000 | 30,218,000 | 0 | 0 | 7,748,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 777,861,000 | 40,944,000 | 38,201,000 | 30,218,000 | 0 | 0 | 7,748,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |

[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 | 4,054,000 | 83,098,000 | 0 | 0 | 83,098,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 4,054,000 | 83,098,000 | 0 | 0 | 83,098,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 378,000 | 7,748,000 | 0 | 0 | 7,748,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total pasivo monetario | 378,000 | 7,748,000 | 0 | 0 | 7,748,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | 3,676,000 | 75,350,000 | 0 | 0 | 75,350,000 |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| | Tipo de ingresos [eje] | | | Ingresos totales [miembro] |
|-------------------|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | |
| MINSA | | | | |
| HARINA DE MAIZ | 3,813,089,000 | | 0 | 3,813,089,000 |
| CAMPO FINO | | | | |
| MAIZ ENVASADO | 69,564,000 | | 0 | 69,564,000 |
| OTROS | | | | |
| OTROS | 261,877,000 | | 0 | 261,877,000 |
| TOTAL | 4,144,530,000 | 0 | 0 | 4,144,530,000 |

[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]

INFORMACION SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

(30 de Septiembre de 2021)

A. *Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados*

1. **Explica si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.**

En la elaboración y aprobación de la aplicación de coberturas por medio de IFD, Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. cuenta con “Órganos de decisión”, siendo el Consejo de Administración el máximo de estos.

De acuerdo con las políticas de riesgo, Grupo Minsa realiza operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (IFD) exclusivamente para efectos de cobertura, buscando en todo momento estrategias que permitan minimizar o transferir los riesgos que se generan por movimientos en los precios de sus insumos, materias primas o pasivos.

Para cumplir con este objetivo, Grupo Minsa S.A.B de C.V., se apega estrictamente a sus políticas de Administración de Riesgos para llevar a cabo la celebración de los contratos de todas y cada una de las coberturas adquiridas, por lo que lleva a cabo un proceso de análisis metódico de posibles estrategias de cobertura, a fin de elegir la que se considere más conveniente dependiendo de los activos subyacentes en cuestión.

Así mismo, la compañía cuenta con un manual de Administración de Riesgos

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

Grupo Minsa, establece que la contratación de IFD solo podrá hacerse por un monto nocional no mayor a sus propios consumos, así como a los riesgos de los insumos o productos enlistados a continuación:

- Maíz,
- Gas Natural,
- Tipo de Cambio
- Tasas de Interés

En caso de que la empresa requiriera la cobertura de algún otro activo subyacente, ésta deberá cumplir con el proceso establecido para la autorización de dicho activo. Dentro de del mismo, destacan: exposición de las razones para la cobertura y análisis de las mismas, para finalmente concluir con la aprobación en su caso por parte de los órganos de decisión antes mencionados.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

Para efectos de cobertura ante las fluctuaciones del precio del Gas Natural, la compañía ha decidido continuar con las coberturas vigentes desde trimestres anteriores con su contraparte Macquarie Bank. Estas coberturas fueron adquiridas con la intención de no incurrir en riesgos por la volatilidad de los mercados y se continúa cubriendo un gran porcentaje del consumo estimado para para lo que resta del año 2021. Así mismo, se continúa con Swaps de Gas Natural adquiridos anteriormente con Cargill, esto con la intención de reducir el riesgo de contraparte al tener cubierto el insumo de gas natural únicamente con Macquarie. En el presente trimestre, no se contrataron nuevas coberturas; esto como medida estratégica, ya que los niveles de los insumos se encuentran muy por encima, situación que benefició a las coberturas adquiridas anteriormente.

Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

Los mercados de negociación permitidos para la operación con derivados, puede ser tanto mercado estandarizado, como mercado Over The Counter.

Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. es igualmente estricta en cuanto a las contrapartes elegibles con quienes establecer operaciones de IFD, las cuales deben contar con sólida estructura y experiencia en los productos e instrumentos promovidos, así como contar con un reconocimiento nacional e internacional. Las instituciones o entidades aprobadas hasta este momento por el Comité de Riesgos son los siguientes:

- BBVA Bancomer S.A.
- Banco Santander Mexicano S.A.
- FC Stone Trading LLC
- Macquarie Bank Limited
- Cargill Incorporated
- Pemex Gas y Petroquímica Básica
- MF Global Inc

Al igual que los insumos o productos a cubrir, si la compañía requiriera elegir otra entidad para llevar a cabo estas operaciones, tendrá que pasar por la exposición, análisis y aprobación de los órganos de decisión.

4. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

Las valuaciones de los IFD de la compañía son realizadas por CM Derivados (fungiendo como agente externo) de forma trimestral; esto con el propósito de evaluar la eficiencia de las posiciones adquiridas.

En su manual de administración de riesgos, Grupo Minsa, S.A.B. de C.V., señala que el Comité de Riesgos podrá encomendar a un experto independiente para llevar a cabo, cuando menos una vez al año, una evaluación sobre la funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgo, así como auditar los supuestos, parámetros y metodologías utilizadas por la compañía para la decisión de iniciar posiciones con IFD.

5. Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR

La compañía se encuentra expuesta a las fluctuaciones en el precio de sus insumos, los cuales pueden afectar considerablemente la operación de la empresa. Con la intención de minimizar estos riesgos, Minsa realiza coberturas

por medio de Instrumentos Financieros Derivados, los cuales permiten conocer, desde este momento, el precio al cual se va a adquirir los insumos o activos en el futuro.

Para la contratación de dichos instrumentos, se requiere de un capital en garantía, conocido como margen, el cual permite a las partes contratantes garantizar la operación y reducir el riesgo de incumplimiento.

Para la aportación de los márgenes, y con la intención de no incurrir en riesgos de liquidez, la compañía cuenta con líneas de crédito con las instituciones que fungen como contrapartes. De esta forma, Minsa no tiene que desembolsar el dinero del margen desde el principio, y puede disponer de él para su operación. En caso de requerirlo, puede hacer la aportación necesaria sin problema alguno.

Por otro lado, las líneas de crédito con las que cuenta Minsa, se enlistan a continuación:

| Institución | Importe de la línea |
|-------------|---------------------|
| Macquarie | 3.5 mdd |
| Santander | 1 mdd |
| PEMEX | 2 mdd |
| BBVA | 1 mdd |

Es imperativo recalcar que, de acuerdo con las políticas antes mencionadas, la compañía debe cubrir al menos el 75% de los activos a consumir, previa estimación del área correspondiente.

Para efectos de medición de pérdidas potenciales, la compañía emplea metodologías de valor en riesgo (VaR), considerando posibles movimientos en los factores de riesgo, tales como tasas de interés, tipo de cambio, etc.

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

Administración de Riesgos de Mercado:

El Riesgo de Mercado representa la pérdida máxima de las posiciones en operaciones financieras derivadas contratadas como consecuencia de modificaciones en los factores de riesgo a los cuales están expuestas, en condiciones “normales” de mercado, en un periodo y con una probabilidad dada. Dentro de los factores de riesgo que pueden afectar su valor se encuentran: las tasas de interés, los tipos de cambio, las sobretasas, el precio, entre otros.

Políticas y procedimientos para minimizar los riesgos de mercado.

A continuación, se listan las políticas generales implementadas por el Comité de Riesgos para la atención de los riesgos de mercado:

- 1) **Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. y sus filiales** mantienen una cartera de operaciones únicamente en instrumentos financieros derivados de los que entiende su naturaleza y funcionamiento, los cuales puede identificar, medir, limitar, controlar y divulgar sus riesgos inherentes.

- 2) La compañía mantiene consistencia en los modelos de valuación de las posiciones en instrumentos financieros utilizados.
- 3) La compañía mantiene la práctica de marcar a mercado los instrumentos financieros que conforman la cartera de Operaciones Financieras Derivadas. Esta práctica es comúnmente llamada "Mark to market".
- 4) La compañía emplea metodologías de Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés: "Value at Risk") para la medición de las pérdidas potenciales, considerando posibles movimientos adversos en los factores de riesgo (tasas de interés, tipos de cambio, precios de instrumentos).
- 5) La compañía evalúa la concentración de sus posiciones sujetas a riesgo de mercado.

Administración de Riesgos de Liquidez:

Riesgo de liquidez, se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la compañía, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Políticas y procedimientos para minimizar los riesgos de liquidez.

Para mitigar el riesgo de liquidez, el Comité de riesgos ha implementado para **Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. y sus filiales**, de manera permanente las siguientes acciones:

- 1) Medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto los activos y pasivos de la compañía, denominados en moneda nacional y en moneda extranjera, así como las obligaciones contraídas por operaciones financieras derivadas, considerando su exigibilidad.
- 2) Evaluar la diversificación de las fuentes de Financiamiento a que tenga acceso la compañía
- 3) Cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- 4) Estimar la pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales.

5) Asegurar que los modelos utilizados para la valuación de riesgos estén adecuadamente calibrados.

6) Calcular las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos.

7) Vigilar la liquidez de mercado con el objetivo de anticipar problemas a causa de eventos externos:

- Dar seguimiento constante a las condiciones de mercado, haciendo hincapié en la observación de tasas de interés y precios de mercado de instrumentos financieros, de diferenciales de precios de compra y venta, de estrechez de oferta, así como de controles y medidas gubernamentales.
- Reportar al Consejo de Administración y a la Dirección General el deterioro en las condiciones líquidas de instrumentos financieros.
- Recabar del Consejo de Administración y la Dirección General las decisiones y acciones a tomar como respuesta al deterioro en las condiciones de liquidez.
- Dar seguimiento a las brechas entre activos y pasivos considerando plazos, duraciones, tasas de interés, entre otros. Evaluar constantemente el perfil de Brechas de Liquidez, permitirá a la compañía establecer la importancia de una administración prudente de la liquidez, misma que se refleja en el monitoreo diario de los flujos de efectivo y del perfil de vencimientos.

7. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores

No aplica

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

Se cuenta con un Comité de Administración de Riesgos, quienes analizan, valúan y formulan las estrategias a utilizar previamente a la aprobación del Consejo de Administración. Este Comité se encuentra conformado, según las políticas de la compañía, por seis miembros permanentes, los cuales son:

- Un miembro del Consejo de Administración de Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. (quien deberá presidir dicho Comité),
- El Director General,
- El Director de Finanzas y Administración,
- El Contralor Corporativo,
- El Tesorero Corporativo y
- Un miembro independiente

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]

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación

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

Para la valuación de los SWAPS, CM Derivados utiliza la curva de futuros de cada uno de los subyacentes, aplicando un método de *bootstrapping* para llevar cada uno de los nodos de la curva justo a las fechas en las que la compañía tiene el compromiso de pago. En estos casos, la valuación que se lleva a cabo implica la plusvalía o minusvalía que tiene el propio IFD. Para las pruebas de estrés de estos instrumentos y producto de que éstos se construyen con la curva antes mencionada, se realiza el estrés tanto al precio spot de referencia, como a su curva correspondiente, con el fin de reflejar los impactos reales que podría tener un movimiento en la tasa spot de referencia. La frecuencia de la valuación se realiza de forma trimestral.

Para el caso de las opciones europeas, la valuación es realizada en primera instancia, asumiendo el vencimiento de la opción bajo las condiciones actuales del mercado, a fin de obtener un primer escenario sobre la exposición actual con la que cuenta la compañía en Instrumentos Financieros Derivados IFD. En la segunda etapa, se realiza la valuación mediante el modelo de Black-Scholes (o Black-Scholes-Merton, 1973). El modelo de Black-Scholes utiliza una ecuación diferencial que cuenta dentro de sus variables: valor spot del subyacente, tiempo al vencimiento, volatilidad del precio, tasa de interés nacional y tasa de interés extranjera; siendo todas estas variables independientes a las preferencias de riesgo de los inversionistas.

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

La valuación de las operaciones se lleva a cabo por Grupo Consultoría Mercados y Derivados, Asesor en Inversiones Independiente, S.A.P.I. de C.V. (CM Derivados), de forma trimestral, fungiendo como agente externo a la compañía para el análisis y valuación de los IFD de Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. de esta forma obtenemos un apoyo y asesoría sobre la eficiencia en las estrategias de cobertura, y reduciendo el riesgo al que nos encontramos expuestos.

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

La efectividad de las coberturas se mide con relación al impacto que tendrían las posiciones si las variables y/o precios de los activos se movieran en contra. De igual forma, la política en el manual de riesgos que indica que se deberán cubrir al menos el 75% de los insumos estimados a utilizar, permite dar una mayor certidumbre sobre los flujos.

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]

C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

Gracias a las políticas de cobertura de la compañía, Grupo Minsa realizó un cuidadoso análisis para poder mitigar los riesgos de liquidez que pudieran derivar de la operación de estos instrumentos. De esta forma, cada estrategia implementada, es considerada después de haber realizado el mencionado análisis de liquidez, en la cual se define si se llevará a cabo una estrategia con financiamiento de primas o que no requieran un margen como tal.

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]

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

Nuestros órganos de decisión evalúan y monitorean los constantes cambios que surgen en los mercados y analizan el impacto que pudieran tener en las posiciones con las que cuente la compañía en ese momento. Es por esto por lo que de pronto se decide liquidar anticipadamente posiciones y adquirir nuevas coberturas para futuras operaciones.

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

No Aplica

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

El impacto en resultados o flujo de efectivo referente a las posiciones adquiridas, o por adquirir de la compañía, no representarían un perjuicio debido a que se contratan únicamente por motivos de cobertura, lo que permite, desde un principio, tener un control sobre el destino de los recursos, sin importar si el precio del subyacente se moviera.

En el caso de las posiciones con las que se cuenta desde el trimestre anterior, es decir, los Swaps de Gas Natural con vencimientos mensuales en 2021, tuvieron un impacto muy positivo para este trimestre para la compañía con respecto al período anterior, debido a que el precio del Gas Natural incrementó considerablemente; y la cobertura se hizo efectiva, dando un flujo positivo o “plusvalía” en el derivado.

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

Todos los instrumentos vencidos durante el trimestre fueron cumplidos sin problema alguno.

Todos estos instrumentos se liquidaron conforme a lo establecido sin incurrir en falta por ninguna de las partes.

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

Debido al movimiento en los precios de los activos, Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. no incurrió en ningún tipo de llamada de margen, la cual, de presentarse en un futuro, no implicaría tampoco algún tipo de problema gracias a la sólida administración de la compañía.

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

Es importante mencionar también que, gracias a las sólidas políticas de Grupo Minsa, S.A.B. de C.V., y a su estricta valuación e implementación de las coberturas, no se ha presentado incumplimiento alguno por alguna de las partes.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

II. Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital o 3% de ventas.

A. Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte (Información en la tabla)

20. Identifica cada uno de los derivados por su nombre o tipo (swap, forward, call, etc.), o los agrega según un mismo tipo.

21. Utiliza la clasificación de los boletines contables para indicar el objetivo del derivado (cobertura o negociación).

22. El monto del nocional se expresa en miles de pesos, y el valor del activo subyacente y el valor razonable se desglosan en las unidades que están expresadas para cada tipo de derivado, ya sea individual o agregado.

23. Se presenta claramente si la posición es corta o larga.

24. Se desglosan por año los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes.

25. Se especifica si se tienen líneas de crédito o valores dados en garantía para llamadas al margen.

| 20 | 21 | | | | 22 | | |
|------------------------------------|--|-------------|------------------|-------------|--|------------------|--------------------|
| Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines, tales como | Contraparte | Tipo de Posición | Vencimiento | Monto nocional/valor nominal (Miles de pesos/unidad) | Trimestre actual | Trimestre anterior |
| NG Swap | Cobertura | Macquarie | Swap Largo | 31/10/2021 | \$1,072.68 | \$5.76 | \$3.61 |
| NG Swap | Cobertura | Macquarie | Swap Largo | 30/11/2021 | \$1,072.68 | \$5.80 | \$3.63 |
| NG Swap | Cobertura | Macquarie | Swap Largo | 31/12/2021 | \$1,072.68 | \$6.08 | \$3.80 |
| NG Swap | Cobertura | Cargill | Swap Largo | 31/10/2021 | \$1,000.90 | \$5.76 | \$3.61 |
| NG Swap | Cobertura | Cargill | Swap Largo | 30/11/2021 | \$1,000.90 | \$5.80 | \$3.63 |
| NG Swap | Cobertura | Cargill | Swap Largo | 31/12/2021 | \$1,000.90 | \$6.08 | \$3.80 |

| 23 | | 24 | | 25 |
|-----------------------|--------------------|---|------|-------------------------------------|
| Valor razonable (MXN) | | Montos de vencimientos por año (Miles de pesos/unidad) | Año | Colateral/líneas de Crédito/valores |
| Trimestre actual | Trimestre anterior | | | |
| \$ 1,290,095.20 | \$ 468,138.34 | \$ 1,072.68 | 2021 | 3.5mdd |
| \$ 1,308,055.05 | \$ 476,569.65 | \$ 1,072.68 | 2021 | |
| \$ 1,422,734.08 | \$ 546,830.55 | \$ 1,072.68 | 2021 | |
| \$ 1,373,109.11 | \$ 396,981.85 | \$ 1,000.90 | 2021 | N/A |
| \$ 1,391,306.94 | \$ 405,337.53 | \$ 1,000.90 | 2021 | |
| \$ 1,507,111.33 | \$ 475,362.58 | \$ 1,000.90 | 2021 | |

B. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable (únicamente para derivados de negociación o de coberturas ineficientes)

26. Para los IFD de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.

No Aplica

27. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas, que contenga al menos lo siguiente:

- Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.
- Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

Valuación al 30 de septiembre de 2021 Cifras en Pesos MXN

| Instrumento | Subyacente | Contraparte | Valor Razonable |
|--------------|-------------|-------------|------------------------|
| LONG SWAP | Natural Gas | Macquarie | \$ 4,271,527.38 |
| LONG SWAP | Natural Gas | Cargill | \$ 4,020,884.33 |
| Total | | | \$ 8,292,411.71 |

* La información entre paréntesis indica que el valor es negativo.

28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.

a) El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50%

Valuación al 30 de septiembre de 2021 Cifras en Pesos MXN

Prueba de Stress 10%

| Instrumento | Subyacente | Contraparte | Valor Razonable |
|--------------|-------------|-------------|------------------------|
| LONG SWAP | Natural Gas | Macquarie | \$ 3,578,487.98 |
| LONG SWAP | Natural Gas | Cargill | \$ 3,363,129.83 |
| Total | | | \$ 6,941,617.81 |

* La información entre paréntesis indica que el valor es negativo.

Valuación al 30 de septiembre de 2021 Cifras en Pesos MXN**Prueba de Stress 25%**

| Instrumento | Subyacente | Contraparte | Valor Razonable | |
|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| LONG SWAP | Natural Gas | Macquarie | \$ | 2,788,744.47 |
| LONG SWAP | Natural Gas | Cargill | \$ | 2,573,386.32 |
| Total | | | \$ | 5,362,130.79 |

* La información entre paréntesis indica que el valor es negativo.

Valuación al 30 de septiembre de 2021 Cifras en Pesos MXN**Prueba de Stress 50%**

| Instrumento | Subyacente | Contraparte | Valor Razonable | |
|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| LONG SWAP | Natural Gas | Macquarie | \$ | 1,823,502.41 |
| LONG SWAP | Natural Gas | Cargill | \$ | 1,608,144.26 |
| Total | | | \$ | 3,431,646.67 |

* La información entre paréntesis indica que el valor es negativo.

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

| Matriz de Sensibilidad | |
|---------------------------------|---------------------|
| <i>Escenario Probable (10%)</i> | |
| Prueba de estrés al | 10.00% |
| Capital Contable Inicial | \$ 2,878,777,000.00 |
| Disminución dado este escenario | -\$ 1,350,793.90 |
| Capital Contable Final | \$ 2,877,426,206.10 |
| Coefficiente de Sensibilidad | -0.05% |
| Montos en MXN | |

Matriz de Sensibilidad*Escenario Posible (25%)*

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Prueba de estrés al | 25.00% |
| Capital Contable Inicial | \$ 2,878,777,000.00 |
| Disminución dado este escenario | -\$ 2,930,280.92 |
| Capital Contable Final | \$ 2,875,846,719.08 |
| Coefficiente de Sensibilidad | -0.10% |

Montos en MXN

Matriz de Sensibilidad*Escenario Remoto (50%)*

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Prueba de estrés al | 50.00% |
| Capital Contable Inicial | \$ 2,878,777,000.00 |
| Disminución dado este escenario | -\$ 4,860,765.04 |
| Capital Contable Final | \$ 2,873,916,234.96 |
| Coefficiente de Sensibilidad | -0.17% |

Montos en MXN

30. Para los IFD de cobertura, indicación del nivel de estrés o variación de los activos subyacentes bajo el cual las medidas de efectividad resultan suficiente.

Las medidas de efectividad aplicadas a las estrategias nos parecen suficientes, debido a que, aun presentándose un escenario en que las variables se movieran un 50% en contra a las posiciones de la compañía, el impacto en el capital contable de la empresa sería del el 0.17% únicamente

Es importante tener en cuenta que este es un escenario muy remoto, ya que la volatilidad en los activos en el plazo tan corto que se tiene al vencimiento hace de estas posiciones una adquisición bastante efectiva. Por otro lado, se adquirieron unas cuantas posiciones anteriormente para cobertura de precios hasta finales del año 2021, sin embargo, en caso de que las expectativas en los movimientos de los precios pudieran ser riesgosas para las posiciones, la compañía puede decidir liquidar anticipadamente dichas coberturas; aún más con la situación de contingencia que se vive a nivel mundial actualmente.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | 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 | 2,679,000 | 2,380,000 |
| Saldos en bancos | 89,380,000 | 153,187,000 |
| Total efectivo | 92,059,000 | 155,567,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 616,000 | 28,632,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 616,000 | 28,632,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 92,675,000 | 184,199,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 802,074,000 | 594,628,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 0 | 0 |
| Total anticipos circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 112,051,000 | 183,141,000 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 587,193,000 | 584,674,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 1,501,318,000 | 1,362,443,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 747,052,000 | 528,986,000 |
| Suministros de producción circulantes | 0 | 0 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 747,052,000 | 528,986,000 |
| Mercancía circulante | (12,905,000) | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 18,236,000 | 9,108,000 |
| Productos terminados circulantes | 153,817,000 | 85,147,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 0 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 906,200,000 | 623,241,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | 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 | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 0 | 0 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 320,237,000 | 320,054,000 |
| Edificios | 147,091,000 | 162,987,000 |
| Total terrenos y edificios | 467,328,000 | 483,041,000 |
| Maquinaria | 335,650,000 | 399,901,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 16,683,000 | 30,856,000 |
| Total vehículos | 16,683,000 | 30,856,000 |
| Enseres y accesorios | 8,249,000 | 9,672,000 |
| Equipo de oficina | 3,824,000 | 4,463,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 32,006,000 | 20,716,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 67,305,000 | 59,173,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 931,045,000 | 1,007,822,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 0 | 0 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 0 | 0 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 0 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 0 | 0 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 0 | 0 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 160,818,000 | 180,890,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 268,041,000 | 117,242,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 428,859,000 | 298,132,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 71,018,000 | 292,398,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 543,650,000 | 270,300,000 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 10,123,000 | 21,122,000 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 624,791,000 | 583,820,000 |
| 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 | 102,742,000 | 129,938,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 6,621,000 | 6,724,000 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 109,363,000 | 136,662,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otras provisiones | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 0 | 0 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 4,926,000 | (339,000) |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2021-09-30 | 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 | 0 | 0 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales | 11,637,000 | 11,637,000 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 16,563,000 | 11,298,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 4,202,262,000 | 3,959,614,000 |
| Pasivos | 1,323,742,000 | 1,168,091,000 |
| Activos (pasivos) netos | 2,878,520,000 | 2,791,523,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 2,697,566,000 | 2,365,952,000 |
| Pasivos circulantes | 1,071,155,000 | 896,454,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 1,626,411,000 | 1,469,498,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30 | Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30 | Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 4,144,530,000 | 3,864,760,000 | 1,462,300,000 | 1,251,158,000 |
| Venta de bienes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 4,144,530,000 | 3,864,760,000 | 1,462,300,000 | 1,251,158,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 35,503,000 | 26,853,000 | 10,148,000 | 20,951,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 4,915,000 | 22,639,000 | 3,985,000 | (3,474,000) |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 40,418,000 | 49,492,000 | 14,133,000 | 17,477,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 44,705,000 | 64,764,000 | 15,341,000 | 27,501,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 44,705,000 | 64,764,000 | 15,341,000 | 27,501,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 22,703,000 | 27,125,000 | 3,029,000 | 8,746,000 |
| Impuesto diferido | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de Impuestos a la utilidad | 22,703,000 | 27,125,000 | 3,029,000 | 8,746,000 |

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros intermedios consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo a la NIC 34 Reportes Financieros Intermedios, por lo tanto, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales. (ver nota 813000).

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

Los Estados Financieros de la entidad han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" o "IAS"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad.

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

Los estados financieros intermedios consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo a la NIC 34 Reportes Financieros Intermedios, por lo tanto, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales. (ver nota 813000).

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Los estados financieros intermedios consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo a la NIC 34 Reportes Financieros Intermedios, por lo tanto, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales. (ver nota 813000).

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS TERCER TRIMESTRE DE 2021

Información Corporativa.-

Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. (Grupo Minsa) y Subsidiarias (la Entidad), es subsidiaria de Promotora Empresarial de Occidente, S.A. (PEO), y su principal actividad es actuar como tenedora de las acciones de entidades dedicadas a la producción y venta de harina de maíz nixtamalizado en México y, hasta el 30 de enero de 2018, en los Estados Unidos de América.

La Entidad está constituida en México y el domicilio social y principal de sus oficinas es Prolongación Toltecas N°4, Col. Los Reyes Ixtacala, C.P. 54090, Tlalnepantla, Estado de México.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo a la NIC 34 Reportes Financieros Intermedios, por lo tanto, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales.

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados utilizando las mismas políticas contables aplicables en la preparación de los estados financieros consolidados anuales.

1. Bases de presentación

- a. **Declaración de cumplimiento** – Estos estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitidas y vigentes o emitidas y adoptadas anticipadamente, a la fecha de preparación de estos estados financieros consolidados.
- b. **Bases de preparación** – Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos adquiridos y pasivos asumidos en la adquisición de negocio a la fecha de la compra, los cuales se registraron a valor razonable, los instrumentos financieros derivados y los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados y pasivos por beneficios definidos, los cuales se reconocen a valor presente.

-Costo histórico – El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

-Valor razonable – El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir 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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. Cuando no hay mercado y/o participantes para formar el mercado, las NIIF establecen una jerarquía de valor razonable que da mayor prioridad a los precios cotizados, sin ajustar, en mercados activos para activos o pasivos idénticos (medición de nivel 1) y menor prioridad a los cálculos que tienen que ver con datos de entrada significativos, pero no observables (medición de nivel 3).

Las mediciones de valor razonable se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

c. **Bases de consolidación de estados financieros** – Los estados financieros consolidados incluyen los de Grupo Minsa, S.A.B. de C.V. y los de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, en las cuales tiene control. Las subsidiarias incluidas y las sumatoria de la participación directa e indirecta se muestran a continuación:

| Entidad | Actividad | Ubicación | % participación | | |
|---|--|------------------|-----------------|--------|--------|
| | | | 2020 | 2019 | 2018 |
| Minsa, S. A. de C. V. | Producción y venta de harina de maíz | Estado de México | 99.99 | 99.99 | 99.99 |
| Agroinsumos Campofino, S. A. de C. V. (Agroinsumos Campofino) | Compra venta de semillas y fertilizantes | Jalisco | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Seradim, S.A. de C.V. | Servicios | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Mínoprosa, S.A. de C.V. | Servicios | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Ominoprosa, S.A. de C.V. | Servicios | Estado de | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

| | | | México | | | |
|---|---|------------------|--------|--------|--------|--|
| Osamin, S.A. de C.V. | Servicios | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Servicios Corporativos Minsa, S. A. de C. V. | Sin operación | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Laboratorios Minkab, S.A. de C.V. | Estudio y desarrollo de derivados de maíz a base de ácido cinámico | Jalisco | 2.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Servicio Integral de Recursos Lodso, S.A. de C.V. | Servicios | | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| | | Estado de México | | | | |
| Administración de Recursos PROMIN, S.A. de C.V. | Servicios | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Delisource Alimentos, S.A. de C.V. | Mezcla, empaque y venta de alimentos en polvo | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Agrotradin BM, S.A. de C.V. | Sin Operación | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Optimaize S.A. de C.V. | Comercialización de productos de Maíz, Fibra, fibrilla, germen y proteína | Estado de México | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |
| Eurograin Corp. | Administración de tesorería | España | 100.00 | 100.00 | - | |
| Mercacorn Corp. | Administración de tesorería | Islas Marshall | 100.00 | 100.00 | - | |
| Minsa USA. | Compra venta de harina de maíz | Estados Unidos | 100.00 | - | - | |

El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, 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

La Entidad 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.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, 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 que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y pérdida de 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 la Entidad.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañías se han eliminado en la consolidación. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Entidad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

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 los propietarios de la Entidad.

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 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 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

d. *Cambios en las políticas contables significativas*

La Entidad aplicó inicialmente la Norma NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1º de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Entidad.

La Entidad aplicó la Norma NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, el cual permite el reconocer el derecho de uso del activo a un monto igual al pasivo por arrendamiento, a la fecha de adopción. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reformulada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la Norma NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa de 2018.

i. Definición de un arrendamiento

Previamente, la Entidad determinó al comienzo del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento. Ahora la Entidad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento, como se explica en la Nota 3n.

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, la Entidad escogió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de qué transacciones corresponden a arrendamientos. Aplicó la Norma NIIF 16 solo a los contratos que previamente se habían identificado como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la Norma NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después.

ii. Como arrendatario

Como arrendatario, la Entidad arrenda muchos activos, incluyendo propiedades y equipo de transporte. En su calidad de arrendatario, la Entidad previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Entidad. Bajo la Norma NIIF 16, la Entidad reconoce activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están registrados contablemente.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Entidad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Entidad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17

Anteriormente, la Entidad clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019 (ver Nota 3n). Los activos por derecho de uso se miden:

- por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de la Entidad a la fecha de aplicación inicial; o
- por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado - la Entidad aplicó este enfoque a todos sus contratos de arrendamiento.

La Entidad ha aplicado pruebas de deterioro del valor a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

La Entidad usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, la Entidad:

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos informáticos);

- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos clasificados como arrendamientos financieros bajo la Norma NIC 17

La Entidad arrenda una serie de elementos de equipos de transporte. Estos arrendamientos estaban clasificados como arrendamientos financieros bajo la Norma NIC 17. Para estos arrendamientos, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinaban al importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento bajo la Norma NIC 17 inmediatamente antes de esa fecha.

iii. Impacto sobre los estados financieros

Impacto en la transición

En la transición a la Norma NIIF 16, la Entidad reconoció activos por derecho de uso adicionales, y pasivos por arrendamientos adicionales. El impacto en la transición se resume a continuación.

Al 1 de enero de 2019

| | | |
|---|-----------|---------------|
| Activos por derechos de uso – propiedades, planta y equipo | \$ | 31,895 |
| Pasivo por arrendamientos reconocido al 1 de enero de 2019 | \$ | 31,895 |

Al medir los pasivos por arrendamiento para los arrendamientos que estaban clasificados como arrendamientos operativos, la Entidad descontó los pagos por arrendamiento usando su tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es de 10.58%.

e. **Moneda funcional y de presentación** – Los estados financieros consolidados y notas al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, y por los años terminados en esas fechas, son preparados en pesos, que es la moneda funcional y de reporte de la Entidad, y se presentan en miles de pesos.

Los activos y pasivos de operaciones extranjeras, incluyendo el valor razonable de los activos que surgen en la adquisición, se convierten a pesos a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio.

Los ingresos y gastos de operaciones extranjeras se convierten a pesos al tipo de cambio promedio del periodo de las transacciones. Durante 2020, 2019 y 2018 son los siguientes:

| Moneda | 2018 | 2019 | 2020 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Peso / Dólar | \$19.2357 | \$18.8727 | \$19.9352 |

Dólar / Euro

USD 1.1815

USD 1.1196

USD 1.2300

f. **Uso de estimaciones y juicios críticos en la preparación de los estados financieros** – La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Entidad realice estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables en relación con los montos presentados de activos, pasivos, ingresos y gastos del periodo correspondiente. Los resultados finales pudieran diferir de tales estimaciones. Información sobre la incertidumbre en el uso de supuestos y estimaciones que tienen un riesgo considerable de resultar en ajustes materiales dentro del siguiente año financiero se incluye en las siguientes notas:

- Estimación de pérdida crediticia esperada (Nota 5)
- Definición de vidas útiles y periodos de amortización (Notas 3.e)
- Pruebas de deterioro del valor de activos de larga duración (Notas 3.l)
- Identificación y clasificación de arrendamiento (Nota 12)
- Supuestos utilizados para la determinación de las obligaciones por beneficios al retiro (Nota 14)
- Estimaciones de activos por impuestos diferidos (Nota 20)
- Pasivos contingentes (Nota 3o)

g. **Utilidad de operación** – La utilidad de operación se obtiene de disminuir al total de ingresos los costos de operación, incluyendo los otros gastos netos. Aún cuando la presentación de la utilidad de operación, no lo requiere, ni se encuentra definida en las NIIF, se incluye este renglón en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales que se presentan, ya que la administración de la Entidad considera que contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Entidad.

h. **Utilidad integral** – La utilidad integral corresponde a la utilidad neta del periodo más otras partidas que representan una ganancia o pérdida integral del mismo periodo. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, las otras partidas de utilidad integral están representadas por los efectos de conversión de operaciones de subsidiarias extranjeras, las remediones del pasivo laboral y reserva de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo. Al momento de realizarse los activos y pasivos que originaron los otros resultados integrales, estos últimos se reconocen en el estado de resultados siempre y cuando la norma contable lo permita.

i. **Clasificación de costos y gastos** – Los costos y gastos presentados en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales fueron clasificados atendiendo a su función.

j. **Operación discontinua** – Una operación discontinua es un componente del negocio de la Entidad, cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto de la Entidad y que:

- representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y pueda considerarse separada del resto;
- es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación como operación discontinua ocurre en el momento de la disposición o cuando la operación cumple con los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo del resultado del periodo y otros resultados integrales debe representarse como si la operación hubiese sido discontinua desde el comienzo del año comparativo.

2. Efectivo y equivalentes de Efectivo

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| Efectivo | \$92,061 | \$155,567 |
| Equivalentes de efectivo | <u>616</u> | <u>28,633</u> |
| | <u>\$92,677</u> | <u>\$184,200</u> |

3. Cuentas y Documentos por cobrar

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Cientes | \$959,321 | \$762,673 |
| Estimación para cuentas de cobro dudoso | <u>(157,248)</u> | <u>(168,044)</u> |
| | 802,073 | 594,629 |
| Impuesto al valor agregado por acreditar | 112,051 | 183,140 |
| Impuestos por recuperar | 53,985 | 119,994 |
| Deudores diversos | 53,370 | 47,936 |
| Apoyo gubernamental | (152) | (324) |
| Cuentas por cobrar intercompañías | <u>479,990</u> | <u>441,260</u> |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | <u>\$1,501,217</u> | <u>\$1,386,635</u> |

La estimación para cuentas de cobro dudoso es la siguiente:

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial | (168,044) | (154,879) |
| Incrementos | (1,572) | (38,589) |
| Aplicaciones | 12,368 | 25,424 |
| Saldo Final | <u>(157,248)</u> | <u>(168,044)</u> |

4.- Inventarios

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Maíz | \$629,152 | \$411,963 |
| Producto terminado | 153,817 | 85,147 |
| Producción en proceso | 18,236 | 9,108 |
| Materias primas y otros | 117,901 | 117,024 |
| Mercancías en tránsito | (12,905) | 0 |
| | <u>\$906,200</u> | <u>\$623,242</u> |

5.- Propiedades, planta y equipo

Sep. 2021

Dic 2020

| | | |
|------------------------|--------------|--------------|
| Inversión | \$ 3,284,425 | \$ 3,357,875 |
| Depreciación acumulada | (2,353,377) | (2,350,050) |
| | \$ 931,048 | \$ 1,007,825 |

6. Otros Activos

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Inversiones en asociadas (1) | \$307,177 | \$306,531 |
| Marcas registradas | 28,730 | 28,792 |
| Gastos de instalación, netos | <u>2,139</u> | <u>2,527</u> |
| | <u>\$338,047</u> | <u>\$337,850</u> |

(1) Las inversiones en acciones se valúan a costo de adquisición. Su integración es la siguiente:

| | % Participación | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Mercader Financial, S.A. de C.V. SOFOM, ENR (1) | 10.07% | \$260,603 | \$260,603 |
| Fondo Chiapas, S.A. de C.V. | 3.66% | 4,381 | 4,381 |
| Fondo Capital Indigo, S.A. de C.V. (1) | 5.08% | 41,547 | 41,547 |
| | | <u>\$306,531</u> | <u>\$306,531</u> |

7. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Reservas y gastos acumulados | \$226,007 | \$102,281 |
| Beneficios directos a los empleados | 34,605 | 22,758 |
| Anticipos de clientes | <u>7,430</u> | <u>16,369</u> |
| | <u>\$268,041</u> | <u>\$141,408</u> |

8.- Deuda Financiera a coro y largo plazo

| | Tasa de interés | 2021 |
|-------------------------------------|-----------------|---------|
| Corto plazo: | | |
| Crédito bursátil en pesos mexicanos | THIE + 1.15 | 543,650 |

| | | |
|---|-------------|------------------|
| Créditos revolventes a corto plazo en pesos mexicanos | Varias | 34,000 |
| Arrendamiento financiero | Varias | 27,628 |
| Pagaré con Sabcapital, S.A. de C.V. SOFOM ENR | TIIE + 2.50 | <u>37,018</u> |
| | | <u>\$642,296</u> |
| Largo plazo: | | |
| Pagaré con Sabcapital, S.A. de C.V. SOFOM ENR | TIIE + 2.5 | 102,742 |
| Arrendamiento financiero | Varias | <u>13,678</u> |
| | | <u>\$116,420</u> |

9.- Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas son:

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Por cobrar- | | |
| | \$136,832 | \$0 |
| Promotora Empresarial de Occidente SCM | | |
| | \$112,736 | \$203,400 |
| Almacenadora Mercader, S.A. | | |
| Plásticos Automotrices de Sahagún, S.A. de C.V. | 94,625 | 99,440 |
| Dina Camiones, S.A. de C.V. | 80,758 | 80,758 |
| Aksys de México, S.A. de C.V. | 53,000 | 55,687 |
| TLJ | 1,975 | 1,975 |
| Pasión Mexicana | <u>62</u> | <u>0</u> |
| | <u>\$479,989</u> | <u>\$441,260</u> |
| Por pagar- | | |
| | \$0 | \$0 |
| Almacenadora Mercader, S.A. | | |
| Mercader Financial, S.A. de C.V. SOFOM, ENR | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>\$0</u> | <u>\$0</u> |

10.- Capital Contable

Al 30 de septiembre de 2021, el capital social está integrado como sigue:

| | 2021 | |
|---|-------------------------|----------|
| | Acciones en circulación | Importe |
| Fijo sin derecho a retiro- | | |
| Acciones nominativas Serie "B", Clase I, sin expresión de valor nominal, de suscripción libre, con derecho a voto | 110,114,144 | \$76,921 |

Variable-

| | | |
|---|--------------------|------------------|
| Acciones nominativas Series "B", Clase II, sin expresión de valor nominal, de suscripción libre, con derecho a voto | <u>300,231,153</u> | <u>209,732</u> |
| | <u>410,345,297</u> | <u>\$287,653</u> |

11. Costo de ventas

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costo de maíz, insumos y materiales | \$2,466,028 | \$3,190,048 |
| Energía y combustibles | 436,124 | 249,326 |
| Sueldos y salarios | 154,970 | 198,258 |
| Mantenimiento y otros | 115,140 | 163,549 |
| Depreciación | <u>56,288</u> | <u>75,075</u> |
| | <u>\$3,228,550</u> | <u>\$3,876,256</u> |

12. Gasto de venta, administración y generales

| | Sep. 2021 | Dic 2020 |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|
| Sueldos y salarios | \$296,704 | \$416,961 |
| Fletes y maniobras | 255,173 | 307,485 |
| Arrendamientos, servicios y otros | 142,607 | 250,673 |
| Depreciación | <u>153,636</u> | <u>64,679</u> |
| | <u>\$848,120</u> | <u>\$1,039,798</u> |

Partidas inusuales

No existen efectos significativos sobre activos, pasivos, patrimonio, resultados o flujos de efectivo, por partidas que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia.

Estimaciones

La Compañía no ha realizado cambios en estimaciones de importes presentados en períodos intermedios anteriores al ejercicio financiero actual o cambios en estimaciones de importes presentados en ejercicios financieros anteriores.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos significativos del periodo

Colocación de certificado bursátil

El 15 de julio del presente año, se concretó con éxito la colocación de un Certificado Bursátil clave de pizarra 00421 por un monto de 143.6 millones de pesos, en el mercado mexicano. El representante común que participó en la oferta fue Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero. Los Certificados Bursátiles emitidos tienen un plazo de 364 días, equivalentes a 13 períodos de 28 días, con fecha de vencimiento el 14 de julio de 2022, los mismos pagarán intereses cada 28 días a una tasa de TIIE (Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio) de 28 días más 0.5 puntos porcentuales.

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

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

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

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