Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración 2

[110000] Información general sobre estados financieros 10

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante 12

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto 14

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos 15

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto 17

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual 19

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior 23

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera 27

[700002] Datos informativos del estado de resultados 28

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses 29

[800001] Anexo - Desglose de créditos 30

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera 33

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto 34

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados 35

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable 41

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto 45

[800500] Notas - Lista de notas 46

[800600] Notas - Lista de políticas contables 47

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 48

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

REPORTE FINANCIERO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2019

Las cifras están en millones de pesos ($) o dólares (US$) según se indica.

Las ventas totales del primer semestre del 2019 (1S19) alcanzaron los US$1,329.4, una reducción del 0.5% respecto al mismo periodo del año anterior (0.4% mayores en términos de pesos). Las ventas estuvieron favorecidas por un incremento en el volumen ponderado de 2% que compensó el efecto por decremento en los precios de cobre.

El EBITDA acumulado en el 1S19 se situó en los US$83.4, un decremento del 17.3% al comparar con el obtenido en el 1S18 (16.7% menor en pesos) que estuvo beneficiado por efecto de US$9.0 en la división Cables que no se repiten en 2019. Los resultados estuvieron afectados por menores precios de los metales, una menor actividad en los sectores de construcción y energía en México, asociada al cambio de gobierno y entorno macroeconómico, así como una actividad moderada en las operaciones de América Latina. En adición, el EBITDA del 1S19 incluye un beneficio de US$5.4 relacionado con la adopción de la norma contable IFRS16 sobre arrendamientos. Si eliminamos el efecto favorable en Cables del 1S18 y por IFRS16 en el 1S19, la disminución en el EBITDA al comparar el 1S19 vs. 1S18 es de 15.1%.

Al 30 de junio del 2019 la deuda neta de caja reportó US$453.6, una reducción del 4.2% con relación al cierre del primer semestre del 2018. Al cierre del 1S19, el 97% de la deuda está contratada a largo plazo y el perfil de vencimientos muestra una vida promedio de 5.6 años.

La Compañía mantuvo una sólida estructura financiera y posición de liquidez durante los primeros 6 meses de 2019. Los índices financieros de apalancamiento neto de caja y la cobertura de intereses neto, considerando el EBITDA proforma de las adquisiciones y los dividendos recibidos de las asociadas y negocios conjuntos, fueron 2.58 y 3.99 veces, respectivamente.

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

Xignux es una sociedad cuyas acciones no cotizan en ninguna bolsa de valores. Xignux es una Compañía controladora diversificada, cuyas Subsidiarias participan en varios segmentos de mercado fabricando diversos productos, principalmente para los mercados industriales.

Las principales operaciones de Xignux son:

- La producción de alambre y cable eléctrico para la transmisión y distribución de energía eléctrica, a través de Subsidiarias 100% propiedad de la Compañía, las cuales consolidan en la compañía subcontroladora denominada Viakable.
- La producción y distribución de productos alimenticios, principalmente carnes frías, quesos y botanas saladas, así como el suministro de alimentos preparados listos para su consumo y otros productos secos, refrigerados y congelados para dar servicio y satisfacer las necesidades del mercado de alimentos en México, a través de Subsidiarias 100% propiedad de la Compañía, las cuales se consolidan en la compañía subcontroladora denominada Xignux Alimentos Holding.
- Los servicios de ingeniería, construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas para proyectos en los sectores industrial, de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, a través de Subsidiarias 100% propiedad de la Compañía, las cuales consolidan en la compañía subcontroladora Prolec.
- La producción de transformadores eléctricos para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, a través de un joint venture con General Electric (GE) y que se reconoce a través del método de participación al reunir las características de un negocio conjunto en el que Xignux y GE tienen derechos sobre los activos netos de la entidad que se constituyó como resultado del acuerdo conjunto y que es controlada conjuntamente.

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

Las principales estrategias de negocio de la Compañía se concentrarán en el crecimiento rentable, resumiéndose en lo siguiente:

1. Innovar en productos, mercados y modelos de negocio.
2. Asegurar las sinergias de las adquisiciones e inversiones recientes.
3. Capitalizar oportunidades que nos ofrece la digitalización (industria 4.0).
4. Mantener los más altos estándares de calidad y el liderazgo en costos a través de sistemas de administración por calidad total y manufactura esbelta.
5. Incrementar presencia comercial ante las oportunidades de recuperación en los mercados de Brasil y Colombia.

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

Xignux cuenta con más de 20 mil colaboradores, opera más de 25 plantas productivas y diversos centros de distribución en México, Estados Unidos y América Latina. La Compañía tiene presencia tanto a nivel nacional como internacional, con alianzas estratégicas con

corporaciones líderes a nivel mundial. Actualmente, exporta una parte importante de sus ventas a más de 40 países en el mundo.

La Compañía se asegura de contar con el capital intelectual, así como con los recursos financieros, tecnológicos y naturales necesarios para soportar la operación estable y continua, mantener la competitividad y lograr el crecimiento sostenido de la organización.

Las operaciones de Xignux, en México y en el extranjero, están expuestas a riesgos inherentes a sus actividades que pudieran sufrir y tener un impacto significativo en el resultado económico y financiero de la Compañía. Dichos riesgos incluyen, sin limitarse, los relacionados al entorno económico, político y social, a las industrias y mercados, regulaciones, etc. en donde participamos y que pudieran afectar negativamente los negocios.

En algunos casos, para protegerse y mitigar los riesgos derivados de las fluctuaciones en tasas de interés, tipos de cambio, precios de energéticos y precios de metales, la Compañía utiliza selectivamente instrumentos financieros derivados, tales como swaps y forwards.

Asimismo, para mitigar la volatilidad y exposición a la naturaleza cíclica de los negocios y tener un crecimiento permanente con un nivel de riesgo aceptable en un ambiente global, el modelo de negocios de la Compañía se apoya principalmente en lo siguiente:

- Participación y crecimiento en nuevas geografías, mezcla de productos más amplia y crecer cartera de clientes que permiten una base mayor y más diversificada de ingresos.
- Cultura de trabajo basada en la adopción de prácticas y técnicas de clase mundial con enfoque en la creación de valor económico a través de la mejora continua y de la innovación de procesos y productos para mantener una operación eficiente y competitiva.
- Disciplina financiera para conservar una estructura financiera sana y amplia posición de liquidez para reducir el costo de financiamiento, maximizar la flexibilidad financiera y reducir el riesgo de refinanciamiento.
- Institucionalización y fortalecimiento del gobierno corporativo.

Lo que respecta a las mejores prácticas de gobierno corporativo, Xignux se ha comprometido en avanzar de manera continua en su fortalecimiento e institucionalización a través de su Consejo de Administración, integrado por miembros patrimoniales e independientes, además de contar con un auditor externo de perfil internacional y diversos comités, como los de Finanzas, Capital Humano y Compensaciones y Auditoría. De esta forma podemos asegurar la correcta operatividad de los órganos de gobierno corporativo. En adición, la Compañía se adhiere al cumplimiento del Código de Mejores Prácticas Corporativas de la BMV.

Así mismo se cuenta con una política de diversidad e inclusión laboral, a cargo de las Direcciones de Capital Humano, Relaciones Laborales y Recursos Humanos misma que es aplicable a todas las empresas de Xignux. El objetivo de la política consiste en respetar la igualdad de oportunidades para todos sus candidatos y colaboradores sin importar su género, condición social, de salud, económica o jurídica, discapacidad, estado civil, raza, origen étnico, ideas religiosas, nacionalidad, lengua, preferencia u orientación sexual, edad, o situación familiar. El cumplimiento de esta política se asegura a través de la ejecución de planes y programas que permitan la eliminación de barreras físicas, comunicacionales, normativas o de otro tipo que obstaculicen el ejercicio de derechos de las personas, generando un ambiente de integración libre de discriminación, acoso o persecución, sostenido por los valores contenidos en el código de ética.

Por otro lado, la Compañía cuenta con un código de ética aplicable al Consejo de Administración, directivos relevantes y en general a todo su personal, basado fundamentalmente en los valores de Xignux de respeto a la persona, integridad, responsabilidad, espíritu de equipo, innovación y enfoque al cliente. El propósito del código es comunicar los valores y responsabilidades de carácter ético y

establecer lineamientos claros de actuación que orienten y rijan el desempeño y comportamiento de las personas que colaboran en la Compañía.

Finalmente, la Compañía mantiene relaciones sólidas y de largo plazo con sus clientes, proveedores, instituciones financieras, autoridades, socios y comunidades en donde desarrolla sus negocios. En adición, dedica una atención permanente al cuidado del medio ambiente y opera bajo la premisa de ser una empresa socialmente responsable.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

A partir del 1 de enero de 2019 se adoptó la IFRS16 de Arrendamientos, afectando la comparabilidad de los Estados Financieros. Los impactos de la IFRS16 son:

- Depreciación: US$ 5.4
- Activos por Arrendamiento (Derecho de Uso): US$ 40.4
- Pasivos por Arrendamientos: US$ 41.1

RESULTADOS CONSOLIDADOS

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
Millones de pesos:	2T19	2T18		2018	2019	
Ventas totales	12,853.5	13,240.9	(2.9%)	25,423.3	25,514.2	0.4%
Utilidad de operación	394.1	708.1	(44.3%)	1,415.7	956.3	(32.5%)
Margen de operación	3.1%	5.3%		5.6%	3.7%	
EBITDA	724.9	959.3	(24.4%)	1,923.2	1,602.0	(16.7%)
Margen de EBITDA	5.6%	7.2%		7.6%	6.3%	
Millones de dólares:						
Ventas totales	671.1	687.7	(2.4%)	1,336.6	1,329.4	(0.5%)
Utilidad de operación	20.6	36.5	(43.6%)	74.2	49.8	(32.9%)
EBITDA	37.8	49.6	(23.8%)	100.9	83.4	(17.3%)

VENTAS

Las ventas totales en pesos para el segundo trimestre del 2019 (2T19) ascendieron a $12,853.5 una reducción del 2.9% con relación al 2T18. En términos de dólares las ventas para el 2T19 fueron US$671.1, mostrando un decremento del 2.4% al medir contra los ingresos del 2T18. Las ventas acumuladas para el 1S19 se situaron en los $25,514.2, un 0.4% mayores respecto al mismo periodo del año anterior. En términos de dólares las ventas acumuladas del 2019 alcanzaron los US$1,329.4, un decremento del 0.5% en comparación a las obtenidas en el 1S18.

Los ingresos durante el primer semestre del 2019 estuvieron impactados por los menores precios de los metales. En el caso particular del cobre (materia prima que se utiliza como referencia para fijar los precios de venta en la división Cables que contribuyó con el 62% de las ventas consolidadas del semestre) el precio promedio bajó un 11.2% al pasar de $3.12 dólares por libra en el 1S18 a $2.77 en el 1S19. De la misma manera, las ventas estuvieron favorecidas por un incremento del 2% en el volumen ponderado que se relacionó al crecimiento de la división Alimentos.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

La utilidad de operación para el 2T19 se situó en los $394.1, un decremento del 44.3% en comparación al 2T18. En términos de dólares, el resultado de operación del 2T19 fue US$20.6, una reducción del 43.6% respecto al 2T18. La utilidad de operación acumulada al 30 de junio del 2019 alcanzó los $956.3, un 32.5% menor a la obtenida en igual lapso del 2018. En términos de dólares, la utilidad de operación del 1S19 llegó a los US$49.8, un 32.9% por abajo a la reportada en el 1S18. Por su parte, el margen operativo en el 1S19 fue 3.7%.

Los resultados del primer semestre estuvieron apoyados por el crecimiento del negocio de Alimentos, que mitigó el impacto de un menor dinamismo en los sectores construcción y energía en México por la incertidumbre y poca actividad de proyectos en general, así como en algunos países de América Latina. Así también los resultados estuvieron afectados por mayores gastos por inflación en combustibles, energía y fletes, entre otros y a que el 1S18 estuvo favorecido por efectos en la división Cables por US$9.0 que no se repiten en 2019. Si eliminamos el efecto favorable no recurrente del 1S18, la utilidad de operación al comparar el 1S19 vs. 1S18 muestra un decremento del 23.0%.

UTILIDAD DE OPERACIÓN MAS DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (EBITDA)

En el 2T19 el EBITDA reportó $724.9, un decremento del 24.4% con relación al 2T18. En términos de dólares, el EBITDA del segundo trimestre de 2019 alcanzó los US$37.8, reducción del 23.8% contra el 2T18. Para los primeros seis meses del 2019 el EBITDA llegó a los $1,602.0, un 16.7% por abajo al obtenido en el mismo periodo del 2018. En términos de dólares, el EBITDA acumulado a junio de 2019 fue de US$83.4, un 17.3% menor al conseguido en el 1S18. El margen de EBITDA para el 1S19 se ubicó en 6.3%. Si eliminamos el efecto favorable en Cables del 1S18 y por IFRS16 en el 1S19, la disminución del EBITDA al comparar con el 1S18 es de 15.1%.

El resultado del EBITDA para el 1S19 se explica con las razones expuestas anteriormente.

Para enfrentar la coyuntura económica y mitigar el impacto de la menor actividad económica en ciertos sectores donde participamos, durante el 2T19 la Compañía emprendió un programa integral para mejorar la rentabilidad y reforzar su posición financiera, sobre el cual espera ver beneficios importantes a partir del segundo semestre del año. Las principales acciones de dicho programa están enfocadas en eficiencias operativas, reducción de costos, optimización y productividad en logística e inventarios y diferimiento de gastos e

inversiones en activos fijos, entre otras.

COSTOS FINANCIEROS

	TRIMESTRE		ACUMULADO	
Millones de pesos:	2T19	2T18	2019	2018
Gastos financieros, netos	289.1	256.1	610.5	486.4
Fluctuación cambiaria y otros	57.5	831.5	(6.9)	632.2
Costos financieros:	346.6	1,087.6	603.6	1,118.6

Los costos financieros en el 2T19 registraron $346.6 en comparación con $1,087.6 en el 2T18. A nivel acumulado, los costos financieros a junio del 2019 se situaron en los $603.6 contra $1,118.6 en el 1S18. La disminución en los costos financieros de 2019 se explica de manera importante por el efecto en la fluctuación cambiaria de las monedas en los países donde participa la Compañía en particular por la apreciación del peso en el 1S19 del 2.61% vs una depreciación del 0.6% en el 1S18. En adición, el renglón de gastos financieros aumentó por un mayor saldo de la deuda durante 2018 relacionado a la compra de los activos de American Bare Conductor Inc. (manufactura de cables en Estados Unidos) y a la adquisición de Grupo XO (procesamiento, comercialización y distribución de carnes rojas), así como un mayor costo ponderado derivado de la estrategia para mejorar el perfil de vencimientos en 2018 al reemplazar créditos bilaterales cuyas tasas eran menores.

UTILIDAD NETA

En el 2T19 se registró una pérdida neta por $85.9 en comparación a la pérdida neta por $395.4 obtenida en el 2T18. En términos de dólares el renglón de utilidad neta para el 2T19 presentó una pérdida de US$4.6 contra la pérdida de US$20.3 en el 2T18. A nivel acumulado, se reportó una pérdida neta de $25.0 en comparación con la utilidad neta de $123.7 durante el mismo semestre del año anterior. En dólares, la pérdida neta del 1S19 sumó US$1.4 contra una utilidad neta acumulada de US$7.0 en el 1S18.

La utilidad neta reportada para el 1S19 se relaciona en gran medida con la menor utilidad de operación mencionada anteriormente.

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

ESTRUCTURA FINANCIERA

Posición de Liquidez:

La Compañía mantiene una posición de caja equivalente a US$222.2 y cuenta con una amplia disponibilidad de líneas de crédito autorizadas no dispuestas de las cuales una parte son líneas comprometidas.

Estructura de Deuda:

Al 30 de junio del 2019 la deuda consolidada reportó los US$675.8, un incremento del 1.3% con relación al cierre del 1S18, mientras que la deuda neta de caja reportó US$453.6, una reducción del 6.6%. Al comparar contra diciembre de 2018, la deuda neta tuvo un decremento del 4.2%. Al cierre del 2T19, el 97% de la deuda está contratada a largo plazo y el perfil de vencimientos muestra una vida promedio de 5.6 años.

Las cifras de la deuda neta en esta sección incluyen créditos bancarios y bursátiles, así como US$11.5 por el efecto (mark-to-market) del intercambio de las emisiones de certificados bursátiles en pesos XIGNUX 13 a su equivalente en dólares a través de los cross currency swaps contratados. Este efecto se registra en la cuenta de instrumentos financieros derivados, dentro del Estado de Situación Financiera, como parte de la valuación a mercado de la posición de derivados de la Compañía.

Control interno [bloque de texto]

La administración de Xignux es responsable de la preparación e integridad de los estados financieros adjuntos a este reporte anual, así como de mantener un sistema de control interno.

La administración es responsable de la integridad de la información financiera y para ello cuenta con un sistema de auditoría interna de la Compañía. La verificación del apego al sistema de control interno está a cargo del Comité de Auditoría, así como del propio órgano de auditoría interna.

El sistema de control interno se apoya en auditorías internas constantes, que reportan los resultados obtenidos a la administración durante todo el año. También, la Compañía cuenta con sistemas informáticos eficientes y bases de datos confiables, que permiten obtener información al día en tiempo real y preparar ágilmente informes financieros.

La administración considera que, hasta la fecha, el sistema de control interno es adecuado y ha proporcionado una seguridad razonable de que las transacciones se efectúan y registran de conformidad con lo establecido por la misma administración, así como con los lineamientos generales, criterios y normas de información financiera aplicables.

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]

APALANCAMIENTO Y COBERTURA

La Compañía mantuvo una sólida estructura financiera en el 1S19. Los índices financieros de apalancamiento neto de caja (deuda neta a EBITDA) y la cobertura de intereses neto (EBITDA a intereses, neto), considerando el EBITDA proforma de las adquisiciones y los dividendos recurrentes recibidos de las asociadas y negocios conjuntos, reportaron 2.58 y 3.99 veces, respectivamente.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	XIGNUX
Periodo cubierto por los estados financieros:	2019-01-01 al 2019-06-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2019-06-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	XIGNUX
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	2
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,259,250,000	3,733,826,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	9,152,168,000	8,504,680,000
Impuestos por recuperar	1,214,499,000	1,990,647,000
Otros activos financieros	14,706,000	617,000
Inventarios	6,064,815,000	6,295,961,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	20,705,438,000	20,525,731,000
Activos mantenidos para la venta	883,224,000	958,976,000
Total de activos circulantes	21,588,662,000	21,484,707,000
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	67,793,000
Inversiones registradas por método de participación	1,776,697,000	1,776,940,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	0
Propiedades, planta y equipo	10,706,072,000	10,966,720,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	775,177,000	0
Crédito mercantil	2,070,567,000	2,078,314,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,561,069,000	1,613,012,000
Activos por impuestos diferidos	516,948,000	552,209,000
Otros activos no financieros no circulantes	66,294,000	68,769,000
Total de activos no circulantes	17,472,824,000	17,123,757,000
Total de activos	39,061,486,000	38,608,464,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	15,306,793,000	14,625,232,000
Impuestos por pagar a corto plazo	544,050,000	578,279,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	388,634,000	345,980,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	178,891,000	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	32,891,000	61,865,000
Otras provisiones a corto plazo	17,394,000	43,334,000
Total provisiones circulantes	50,285,000	105,199,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	16,468,653,000	15,654,690,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	236,592,000	305,967,000
Total de pasivos circulantes	16,705,245,000	15,960,657,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	92,535,000	102,068,000
Impuestos por pagar a largo plazo	115,245,000	210,319,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	12,979,786,000	13,029,662,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	609,766,000	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	1,146,597,000	1,293,084,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	1,146,597,000	1,293,084,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,556,293,000	1,624,837,000
Total de pasivos a Largo plazo	16,500,222,000	16,259,970,000
Total pasivos	33,205,467,000	32,220,627,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	35,310,000	35,310,000
Prima en emisión de acciones	1,255,956,000	1,255,956,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	6,152,745,000	6,463,799,000
Otros resultados integrales acumulados	(1,587,992,000)	(1,367,228,000)
Total de la participación controladora	5,856,019,000	6,387,837,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	5,856,019,000	6,387,837,000
Total de capital contable y pasivos	39,061,486,000	38,608,464,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-04-01 - 2018-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	25,514,184,000	25,423,197,000	12,853,541,000	13,240,766,000
Costo de ventas	20,573,790,000	20,286,269,000	10,484,619,000	10,623,245,000
Utilidad bruta	4,940,394,000	5,136,928,000	2,368,922,000	2,617,521,000
Gastos de venta	2,621,069,000	2,358,793,000	1,336,171,000	1,209,159,000
Gastos de administración	1,354,978,000	1,324,610,000	636,778,000	681,753,000
Otros ingresos	5,369,000	81,000	3,397,000	120,000
Otros gastos	13,446,000	37,926,000	5,246,000	18,623,000
Utilidad (pérdida) de operación	956,270,000	1,415,680,000	394,124,000	708,106,000
Ingresos financieros	139,937,000	72,593,000	54,049,000	37,747,000
Gastos financieros	743,519,000	1,191,248,000	400,632,000	1,125,368,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	149,778,000	122,929,000	80,468,000	68,598,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	502,466,000	419,954,000	128,009,000	(310,917,000)
Impuestos a la utilidad	239,699,000	202,021,000	65,778,000	6,474,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	262,767,000	217,933,000	62,231,000	(317,391,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(287,810,000)	(94,218,000)	(148,122,000)	(77,965,000)
Utilidad (pérdida) neta	(25,043,000)	123,715,000	(85,891,000)	(395,356,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(25,043,000)	123,715,000	(85,891,000)	(395,356,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	-0.07	0.35	-0.24	-1.12
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(0.07)	0.35	(0.24)	(1.12)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	(0.82)	(0.27)	(0.42)	(0.22)
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.89)	0.08	(0.66)	(1.34)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.07)	0.35	(0.24)	(1.12)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	(0.82)	(0.27)	(0.42)	(0.22)
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.89)	0.08	(0.66)	(1.34)

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-04-01 - 2018-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(25,043,000)	123,715,000	(85,891,000)	(395,356,000)
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	284,000	0	284,000	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	284,000	0	284,000	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(1,580,000)	(155,976,000)	22,713,000	(138,208,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(1,580,000)	(155,976,000)	22,713,000	(138,208,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(162,158,000)	299,241,000	(141,230,000)	52,175,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(162,158,000)	299,241,000	(141,230,000)	52,175,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-04-01 - 2018-06-30
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
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	(57,310,000)	(94,884,000)	17,121,000	66,443,000
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(221,048,000)	48,381,000	(101,396,000)	(19,590,000)
Total otro resultado integral	(220,764,000)	48,381,000	(101,112,000)	(19,590,000)
Resultado integral total	(245,807,000)	172,096,000	(187,003,000)	(414,946,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(245,807,000)	172,096,000	(187,003,000)	(414,946,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(25,043,000)	123,715,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	287,810,000	94,218,000
+ Impuestos a la utilidad	239,699,000	202,021,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	567,094,000	458,052,000
+ Gastos de depreciación y amortización	645,700,000	512,616,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	46,128,000	75,394,000
+ (-) 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	(1,217,000)	17,692,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(149,778,000)	(120,179,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	299,414,000	(139,887,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(90,419,000)	(1,234,643,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	219,770,000	62,732,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	856,578,000	793,991,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(454,658,000)	(670,884,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	7,264,000	16,919,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	(19,318,000)	301,563,000
+ 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)	2,454,067,000	369,605,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	2,429,024,000	493,320,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	91,376,000	132,897,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	221,558,000	285,350,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,298,842,000	340,867,000
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	8,785,000	1,318,352,000
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	11,197,000	31,203,000

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	435,886,000	362,694,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	5,855,000	50,744,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(3,901,000)	(10,882,000)
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	72,391,000	72,809,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	19,857,000	(2,150,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(343,180,000)	(1,619,046,000)
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	93,251,000	2,973,699,000
- Reembolsos de préstamos	195,707,000	1,369,050,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	81,501,000	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	286,011,000	561,429,000
- Intereses pagados	565,603,000	460,193,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(104,607,000)	(399,840,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,140,178,000)	183,187,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	815,484,000	(1,094,992,000)
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	(290,060,000)	123,652,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	525,424,000	(971,340,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,733,826,000	4,676,096,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,259,250,000	3,704,756,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año 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]
Capital contable al comienzo del periodo	35,310,000	1,255,956,000	0	6,463,799,000	0	(714,522,000)	(938,551,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(25,043,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(1,580,000)	(162,158,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(25,043,000)	0	(1,580,000)	(162,158,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	286,011,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	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	(311,054,000)	0	(1,580,000)	(162,158,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	35,310,000	1,255,956,000	0	6,152,745,000	0	(716,102,000)	(1,100,709,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(239,260,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	284,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	284,000	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	284,000	0	0	0

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(238,976,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	525,105,000	(1,367,228,000)	6,387,837,000	0	6,387,837,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(25,043,000)	0	(25,043,000)
Otro resultado integral	0	0	0	(57,310,000)	(220,764,000)	(220,764,000)	0	(220,764,000)
Resultado integral total	0	0	0	(57,310,000)	(220,764,000)	(245,807,000)	0	(245,807,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	286,011,000	0	286,011,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	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	(57,310,000)	(220,764,000)	(531,818,000)	0	(531,818,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	467,795,000	(1,587,992,000)	5,856,019,000	0	5,856,019,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año 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]
Capital contable al comienzo del periodo	35,310,000	1,255,956,000	0	7,688,577,000	0	(693,194,000)	(1,189,887,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	123,715,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(155,976,000)	299,241,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	123,715,000	0	(155,976,000)	299,241,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	561,429,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	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	(437,714,000)	0	(155,976,000)	299,241,000	0	0
Capital contable al final del periodo	35,310,000	1,255,956,000	0	7,250,863,000	0	(849,170,000)	(890,646,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(271,246,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	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	(271,246,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	530,552,000	(1,623,775,000)	7,356,068,000	0	7,356,068,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	123,715,000	0	123,715,000
Otro resultado integral	0	0	0	(94,884,000)	48,381,000	48,381,000	0	48,381,000
Resultado integral total	0	0	0	(94,884,000)	48,381,000	172,096,000	0	172,096,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	561,429,000	0	561,429,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	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	(94,884,000)	48,381,000	(389,333,000)	0	(389,333,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	435,668,000	(1,575,394,000)	6,966,735,000	0	6,966,735,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	35,310,000	35,310,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	353	353
Numero de empleados	6,657	6,631
Numero de obreros	14,495	13,635
Numero de acciones en circulación	353,099,800	353,099,800
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 MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-04-01 - 2018-06-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	645,700,000	512,616,000	330,816,000	252,824,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2018-07-01 - 2019-06-30	Año Anterior MXN 2017-07-01 - 2018-06-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	52,131,214,000	48,575,778,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,093,420,000	2,522,549,000
Utilidad (pérdida) neta	(812,106,000)	(87,144,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(812,106,000)	(87,144,000)
Depreciación y amortización operativa	1,163,989,000	1,024,753,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
BANCOMEXT1	NO	2014-12-18	2022-12-18	Libor + 2.6%											153,348,000	322,031,000
BANCOMEXT2	NO	2016-12-01	2026-12-01	5.18%										38,337,000	53,672,000	808,911,000
BANCOMEXT3	NO	2017-11-01	2027-11-03	5.43%							5,751,000	7,667,000	7,667,000	23,002,000	38,337,000	958,425,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	5,751,000	7,667,000	7,667,000	61,339,000	245,357,000	2,089,367,000
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
CITIBANK4	SI	2019-02-20	2019-08-19	Libor + 1.6%							18,105,000					
BANCOEX4	SI	2014-08-07	2019-07-29	5.55%							12,392,000					
GASTOS POR EMISION					0	0	0	0	0	(30,073,000)	0	0	0	0	0	(51,144,000)
CITIBANK8	SI	2019-05-07	2019-08-05	Libor + 1.6%							15,780,000					
BANCOEX17	SI	2017-12-21	2019-07-01	Libor + 5.53%							7,420,000					
CITIBANK2	SI	2019-01-09	2019-07-16	Libor + 1.6%							15,149,000					
BANCOEX5	SI	2014-09-05	2019-07-29	5.55%							12,641,000					
BANCOEX11	SI	2016-03-03	2019-07-29	5.56%							1,627,000					
ITAÚ	SI	2019-05-28	2019-11-26	Libor + 1.6%							1,264,000					
BANCOEX6	SI	2015-12-09	2019-07-29	5.54%							895,000					
SCOTIABANK	NO	2018-05-29	2025-04-22	10.02%				41,250,000	82,500,000	976,250,000						
BANCOEX19	SI	2017-12-21	2019-07-01	Libor + 5.53%							17,029,000					
BANCOEX7	SI	2015-01-13	2019-07-29	5.55%							8,652,000					
CITIBANK6	SI	2019-04-10	2019-07-09	Libor + 1.6%							31,622,000					
BANCOEX14	SI	2017-12-05	2019-07-01	Libor + 5.53%							13,284,000					
RABOBANK	SI	2018-05-18	2025-05-18	5.43%											117,960,000	840,465,000
BANORTE	NO	2016-11-07	2023-01-10	8.33%				78,750,000	175,000,000	175,000,000						
CITIBANK1	SI	2019-01-09	2019-07-16	Libor + 1.6%							15,070,000					
CITIBANK7	SI	2019-04-24	2019-07-26	Libor + 1.6%							31,443,000					
CITIBANK10	SI	2019-06-06	2019-09-04	Libor + 1.6%							24,220,000					
EDC2	NO	2018-09-21	2024-06-27	10.96%						510,260,000						
BANCOEX15	SI	2017-12-20	2019-07-01	Libor + 5.53%							568,000					
BANCOEX2	SI	2015-08-06	2019-07-29	5.55%							9,951,000					
BANCOEX10	SI	2016-05-13	2019-07-29	5.58%							160,000					
BANCOEX18	SI	2017-10-13	2019-07-01	Libor + 5.53%							12,778,000					
BANCOEX12	SI	2017-12-05	2019-07-01	Libor + 5.53%							16,396,000					
EDC1	NO	2018-07-16	2024-06-27	10.06%						900,000,000						
CITIBANK5	SI	2019-03-22	2019-09-17	Libor + 1.6%							32,470,000					
BANCOEX13	SI	2018-01-17	2019-07-01	Libor + 5.53%							771,000					

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
BANCOEX16	SI	2018-01-17	2019-07-01	Libor + 5.53%							794,000					
BANCOEX1	SI	2015-10-12	2019-07-29	5.55%							449,000					
SUMITOMO	NO	2018-07-05	2024-07-05	10.04%						800,000,000						
BANCOEX9	SI	2015-12-09	2019-07-29	5.54%							164,000					
CITIBANK3	SI	2019-02-20	2019-08-19	Libor + 1.6%							18,233,000					
BANCOEX3	SI	2016-01-27	2019-07-29	5.55%							486,000					
CITIBANK9	SI	2019-05-22	2019-08-30	Libor + 1.6%							18,122,000					
BANCOEX8	SI	2015-01-21	2019-07-29	5.55%							1,512,000					
TOTAL					0	0	0	120,000,000	257,500,000	3,331,437,000	339,447,000	0	0	0	117,960,000	789,321,000
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	120,000,000	257,500,000	3,331,437,000	345,198,000	7,667,000	7,667,000	61,339,000	363,317,000	2,878,688,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
CEBURES 13 (10y)		2013-12-09	2023-11-27	8.96%						2,500,000,000						
TOTAL					0	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
SENIOR NOTE (10y)		2017-11-01	2027-11-01	5.75%												2,875,275,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,875,275,000
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0	2,875,275,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES	NO					1,358,006,000						12,245,235,000				
TOTAL					0	1,358,006,000	0	0	0	0	0	12,245,235,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	1,358,006,000	0	0	0	0	0	12,245,235,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin																

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]
costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	1,358,006,000	0	120,000,000	257,500,000	5,831,437,000	345,198,000	12,252,902,000	7,667,000	61,339,000	363,317,000	5,753,963,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	338,122,000	6,481,298,000	0	0	6,481,298,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	338,122,000	6,481,298,000	0	0	6,481,298,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	657,229,000	12,598,100,000	0	0	12,598,100,000
Pasivo monetario no circulante	322,732,000	6,186,286,000	0	0	6,186,286,000
Total pasivo monetario	979,961,000	18,784,386,000	0	0	18,784,386,000
Monetario activo (pasivo) neto	(641,839,000)	(12,303,088,000)	0	0	(12,303,088,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o linea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
ALIMENTOS Y SUBS	ALIMENTOS Y SUBS	8,744,690,000	0	39,482,000	8,784,172,000
OTROS E INTERCOMP	OTROS E INTERCOMP	49,543,000	0	0	49,543,000
VIAKABLE Y SUBS	VIAKABLE Y SUBS	5,624,455,000	1,631,206,000	8,673,263,000	15,928,924,000
PROLEC Y SUBS	PROLEC Y SUBS	627,021,000	124,524,000	0	751,545,000
TODAS	TODOS	15,045,709,000	1,755,730,000	8,712,745,000	25,514,184,000

[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]

Para la administración de riesgos la Compañía contempla la utilización de Instrumentos Financieros Derivados buscando minimizar la volatilidad y dar mayor certidumbre a los resultados presupuestados así como cumplir con la Política de Endeudamiento por moneda, por lo que sus objetivos son exclusivamente de cobertura y no de especulación.

Existe un Comité de Riesgos Corporativo y comités en cada una de las divisiones que regulan y monitorean las operaciones con derivados de la Compañía. Estos comités están compuestos de personas con cargos estratégicos dentro de las empresas de Xignux y provenientes de diferentes áreas del negocio de relevancia en el tema de riesgos. Los comités de cada una de las divisiones son responsables de llevar a cabo las operaciones de instrumentos financieros derivados. Ambos comités, corporativo y empresa, deben aprobar las estrategias y estar de acuerdo para la ejecución de las coberturas de acuerdo a las políticas de derivados. Todo lo anterior se informa regularmente al Comité de Finanzas del Consejo. Así mismo, los comités corporativo y de empresa tienen a su cargo la revisión y monitoreo de las exposiciones futuras a los riesgos identificados. Para la revisión de nuestros procedimientos y contabilización de Instrumentos Financieros Derivados contamos con revisiones anuales de nuestros auditores externos. En algunas ocasiones se realizan revisiones adicionales a criterio del auditor externo de la Compañía durante el ejercicio.

La totalidad de las coberturas al 30 de Junio del 2019 se encuentran distribuidas entre 8 instituciones financieras, mismas que fungen mensualmente como agentes de cálculo o valuación. A manera complementaria para los instrumentos financieros utilizados por la Compañía (Forwards de Divisa, Swaps de Tasa y Moneda y Swaps de Commodities), se realiza una valuación interna de validación utilizando el servicio de proveeduría de precios y curvas oficiales de PIP (Proveedor Integral de Precios S.A. de C.V.).

Para la administración de la exposición al riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un sistema de administración de líneas de crédito basado en el cálculo del Valor en Riesgo de Mercado (VAR) de todas las posiciones vigentes con su respectiva contraparte. Actualmente la medición se realiza con un nivel de confianza de 98% y utilizando la volatilidad histórica de los últimos 30 días. La asignación de nuevas posiciones se basa en la disponibilidad de las líneas de crédito en relación al cálculo de VAR. Adicionalmente, el sistema cuenta con controles para que las operaciones de Instrumentos Financieros Derivados contengan las autorizaciones de los apoderados facultados.

Para cada posición derivada, existe una posición real contraria, por lo que cualquier variación de mercado afecta al instrumento derivado de igual forma que la posición real pero en sentido inverso, Por tal motivo consideramos que no existe un riesgo de mercado asociado a nuestro proceso de cobertura.

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]

Las instituciones financieras que son contraparte en los Instrumentos Financieros Derivados fungen mensualmente como agentes de cálculo o valuación. La Compañía realiza una valuación interna de validación utilizando el servicio de proveeduría de precios y curvas oficiales de PIP (Proveedor Integral de Precios S.A. de C.V.). La metodología de

la valuación es el resultado de la comparación entre los precios futuros de mercado de los activos subyacentes y los flujos futuros pactados con la institución financiera de los mismos activos subyacentes; ambos descontados con curvas proporcionadas por PIP para los plazos correspondientes.

Todas las posiciones de la Compañía en derivados Commodity Swaps, Swaps de Tasa y Moneda y Compra Venta de Divisas obedecen a una cobertura idéntica en monto y variable de referencia a la posición primaria por lo que la efectividad o correlación es igual a 1.

Las pruebas de efectividad serían necesarias en aquellas coberturas cuya referencia no sea idéntica a la variable a cubrir y por lo tanto sería necesario probar cómo una referencia cubre a otra referencia y por lo tanto probar su efectividad, sin embargo en el caso de Xignux como mencionamos las referencias son idénticas.

Todos los Instrumentos Financieros Derivados contratados por la Compañía obedecen a fines de cobertura y son registrados y clasificados como cobertura o negociación siguiendo los criterios contables establecidos.

La *Compra Venta de Divisas (Forwards)* son documentados y registradas con un tratamiento contable de cobertura de flujo de efectivo en donde la posición primaria son los compromisos determinados en pesos mexicanos y dólares americanos según corresponda.

Los *Swaps de Tasas y Moneda* son documentados y registrados con un tratamiento contable de cobertura de flujo de efectivo en donde la posición primaria es un pasivo reconocido en el Balance General.

Los *Commodity Swaps* son documentados y registrados con un tratamiento contable de cobertura de flujo de efectivo en donde la posición primaria son las futuras adquisiciones de materia prima estratégica.

La Compañía no contempla el registro de instrumentos financieros derivados implícitos ya que estos no son representativos ni relevantes en su operación.

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]

Todas las operaciones de derivados realizadas se encuentran respaldadas con contratos estándar (ISDA, Contratos Marco y FX Agreements) sin garantías reales y son celebradas en mercados OTC. Una parte importante de los instrumentos financieros derivados utilizados se operan a través de líneas establecidas con intermediarios financieros sin CSA (“Credit Support Annex”), lo que implica una administración de la línea por parte de nuestras contrapartes sin posibilidad de llamada de margen. El resto de las operaciones de derivados cuentan con CSA y sus líneas operan de acuerdo lo siguiente:

- Se tienen líneas de crédito para derivados que actualmente ascienden a US$ 34.6 Millones que cubren Cross Currency Swaps por US$ 82.7 Millones. Al 30 de Junio de 2019 se tienen utilizados US $21.7 Millones de las líneas de crédito quedando US$ 12.9 Millones disponibles.

- Se tienen líneas de crédito para derivados que actualmente ascienden a US$17 Millones que cubren Swaps de Cobre y de Aluminio por US$60.7 Millones. Al 30 de Junio de 2019 se tiene disponible el 100% de las líneas de crédito y el 96% de las posiciones cubiertas tienen vencimiento durante el periodo 2019.

- Se tiene una línea de crédito para derivados que asciende a US$178.5 Millones. Actualmente se tienen cubiertos Forwards de Tipo de Cambio por US$41.5 Millones. Al 30 de Junio de 2019 se tiene disponible el 77% de la línea de crédito y todas de las posiciones cubiertas tienen vencimiento durante el periodo 2019.

El valor de mercado (Mark to Market) de instrumentos financieros derivados de las posiciones de Xignux y Subsidiarias al 30 de Junio de 2019 fue un pasivo neto de $ 605,626.

El valor de mercado considera únicamente la valuación del instrumento derivado para fines contables. Lo anterior no considera que en el caso específico de la Compañía estos instrumentos son únicamente de cobertura ya que existe una contraparte y una razón de negocio que compensa la valuación actual de mercado. Por esta razón, la posición de derivados de Xignux y Subsidiarias no tiene impacto en el flujo de efectivo de la compañía y por lo tanto no existe un riesgo de mercado.

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]

La compañía opera tres tipos de derivados:

- Compra Venta de Divisas (Forwards)

  Algunas empresas de Xignux facturan en dólares o de manera dolarizada mientras que algunos de sus gastos se mantienen en pesos, por esta razón venden dólares a futuro para cubrir la variable de tipo de cambio en sus costos/gastos presupuestados en pesos. Lo que se busca es darle certeza al presupuesto con relación a la exposición denominada en pesos, principalmente nominas y gastos relacionados. Al 30 de Junio de 2019 no hay un monto contratado de estas operaciones.

  Otras empresas de Xignux facturan en pesos mientras que algunos de sus gastos se mantienen en dólares, por esta razón compran dólares a futuro para cubrir la variable de tipo de cambio en sus costos/gastos presupuestados en dólares. Lo que se busca es darle certeza al presupuesto con relación a la exposición denominada en dólares, principalmente en insumos. Al 30 de Junio de 2019 el monto contratado de estas operaciones (Nocional) asciende a un total de $794,543 mientras que en el trimestre vencieron $782,209.

  De manera eventual se establecen coberturas de tipo de cambio donde se compran dólares a futuro para dar servicio a clientes que solicitan precios en pesos a futuro para evitar su exposición al tipo de cambio. Las compañías de Xignux tienen una contraparte por el mismo monto con los clientes que solicitaron entregas a futuro con precio en pesos, por lo que no existe un impacto económico negativo derivado de la posición de mercado “Mark to Market” ni existe el riesgo de cambios en la exposición. Al 30 de Junio de 2019 no hay un monto contratado de estas operaciones mientras que en el trimestre vencieron $3,374.

  Cada empresa cuantifica su exposición en pesos o dólares, según sea el caso, de acuerdo a sus presupuestos. Existe un comité de riesgos corporativo y comités en cada una de las divisiones que tienen a su cargo la revisión y monitoreo de las exposiciones futuras a los riesgos identificados. La política existente para estas operaciones es vender/comprar el 80% de los dólares/pesos necesarios para cubrir la exposición en pesos/dólares generalmente hasta para los siguientes 12 meses evitando que la Compañía se encuentre sobrecubierta ante alguna variación en la exposición. Para la ejecución de esta estrategia de cobertura, existe un procedimiento detallado que determina los instrumentos, tiempos y montos a cubrir y que busca la diversificación de nuestras posiciones.

  El impacto económico negativo de estos instrumentos derivados es nulo ya que cualquier posición de mercado “Mark to Market” es compensada de forma equivalente en la operación de la Compañía.

- Swaps de Tasa y Moneda (Cobertura de Deuda / Cross Currency Swaps)

Aproximadamente entre 60% y 70% de las ventas de Xignux y Subsidiarias son en dólares o indizados al dólar, por lo cual la moneda funcional de Xignux y Subsidiarias es el dólar.

El 66% de la deuda de Xignux y Subsidiarias está contratada en dólares o convertida a dólares a través de Cross Currency Swaps de acuerdo a política establecida por el Comité de Finanzas del Consejo, esta política se basa en la generación de cada negocio. Para evitar riesgos de cambios en la exposición, la Compañía tiene por política liquidar el Instrumento Financiero Derivado cuando se decida pagar la posición primaria.

Durante Diciembre 2013 Xignux emitió Certificados Bursátiles (CEBURES) por $2,500,000 de los cuales se intercambiaron un total de $1,366,000 a su equivalente en dólares a tasa fija. Los instrumentos utilizados, operados con tres instituciones financieras, tienen vencimientos de acuerdo a los vencimientos contratados en los CEBURES (10 Años). Al 30 de Junio de 2019 el monto contratado para Cebures de 10 años es de $1,366,000. Durante el trimestre no hubo vencimientos de estas posiciones.

Xignux tiene de contraparte el valor del CEBURE que está denominado en pesos y que se ve compensado por los movimientos de tipo de cambio en una cantidad similar, por lo que no existe un impacto económico negativo, considerando que la generación de la Compañía es en dólares.

- Commodity Swaps (Cobertura de Metales)

  Algunas empresas de Xignux utilizan de una manera importante metales como materia prima para su producción y transformación. Estos bienes genéricos se adquieren a través de los proveedores de la industria minera y el costo de estos metales se traslada en el precio de nuestros productos eliminando la exposición a variaciones en el precio de los metales. Las compañías no toman posiciones propias con respecto a cobertura de metales, solamente se establecen coberturas de metales para dar servicio a clientes que solicitan precios fijos en programas de entrega futura.

  Las compañías de Xignux tienen una contraparte por el mismo monto con los clientes que solicitaron las entregas a futuro con precio fijo, por lo que no existe un impacto económico negativo derivado de la posición de mercado “Mark to Market” ni existe el riesgo de cambios en la exposición. Eventualmente algunas empresas de Xignux reciben ofertas de suministro de cobre y aluminio a meses futuros con el precio del mes actual. Estas empresas de Xignux entran en posiciones de cobre y aluminio a futuro para asegurar que la compra anticipada se efectúe al precio promedio del mes en que se recibe. Al 30 de Junio de 2019 el monto contratado de estas operaciones (Nocional) asciende a un total de 27,936,000 libras de cobre y aluminio mientras que en el trimestre vencieron 23,421,549 de libras de cobre y aluminio.

  Al 30 de Junio de 2019 no se encuentra en incumplimiento ningún contrato.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

compañía Contratante	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Tipo de derivado, valor o contrato	Monto nocional/valor nominal (miles)*	Valor del activo subyacente/variable de referencia**		Valor razonable***		Montos de vencimientos por año (miles)	Colateral/valor dados en garantía (miles
				Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	Forwards	794,543	T.C. 19.1685 (usd/mxp)	T.C. 19.3793 (usd/mxp)	576	4,954	2019= $794,543	0

Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	Commodities	14,358 lbs.	USD 2.6739 lb.	USD 2.8999 lb.	(25,516)	14,459	2019= 13,434 lbs. 2020= 924 lbs.	0
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	Commodities	4,678 lbs.	USD 2.6739 lb.	USD 2.8999 lb.	7,478	(4,683)	2019= 4,678 lbs.	0
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	Commodities	8,821 lbs.	USD .7990 lb.	USD .8513 lb.	(3,446)	(447)	2019= 8,622 lbs. 2020=199	0
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	Commodities	79 lbs.	USD .7990 lb.	USD .8513 lb.	177	(134)	2019= 79 lbs.	0
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	CCS (Cross Currency Swap)	1,585,781	T.C. 19.1685 (usd/mxp), Swap TIIE10y = 7.80, libor 10y = 2.0284	T.C. 19.3793 (usd/mxp), Swap TIIE10y = 8.21, libor 10y = 2.5726	(416,055)	(431,265)	2023 = $1,585,781	680
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	IRS (Interest Rate Swap)	1,410,260	TIIE 6Y = 7.5640	TIIE 6Y = 7.8862	(58,705)	(26,867)	2024=$1,410,260	0
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	IRS (Interest Rate Swap)	958,425	Libor 7y = 1.9054	Libor 7y = 2.4763	(59,059)	(33,360)	2022= $117,960 2023= $117,960 2024= $117,960 2025= $604,545	0
Xignux S.A. de C.V. y Subsidiarias	Cobertura	IRS (Interest Rate Swap)	1,941,769	Libor 10y = 2.0284	Libor 10y = 2.5726	(51,076)	9,917	2019= $5,751 2020= $15,335 2021= $61,339 2022= $92,009 2023= $191,685 2024= $283,694 2025= $345,033 2026= $525,217 2027= $421,707	0
*El nocional de los IFD determinado en pesos fue calculado utilizando el tipo de cambio de cierre.									
** Los valores del activo subyacente/variable de referencia del trimestre actual y el trimestre anterior en el tipo de cambio y tasas de interes de referencia, representan el último precio oficial publicado en el último día del mes de Junio de 2019. En el caso del precio de cobre, aluminio y gas natural representa el precio promedio durante mes de Junio de 2019 del commodity.									
*** Valor Razonable esta siendo considerado como "Mark to Market"									
CSA "Credit Support Annex"									

Todos los Instrumentos Financieros Derivados contratados por la Compañía obedecen a fines de cobertura y son registrados y clasificados como cobertura o negociación siguiendo los criterios contables establecidos, adicionalmente, como se menciona en la Descripción genérica sobre las técnicas de valuación:

Todas las posiciones de la Compañía en derivados *Commodity Swaps, Swaps de Tasa y Moneda y Compra Venta de Divisas* obedecen a una cobertura idéntica en monto y variable de referencia a la posición primaria por lo que la efectividad o correlación es igual a 1.

Las pruebas de efectividad serían necesarias en aquellas coberturas cuya referencia no sea idéntica a la variable a cubrir y por lo tanto sería necesario probar cómo una referencia cubre a otra referencia y por lo tanto probar su efectividad, sin embargo en el caso de Xignux como mencionamos las referencias son idénticas.

Por estas razones, antes mencionadas, el análisis de sensibilidad de las variables utilizadas en la cobertura no resulta aplicable.

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	5,000,000	5,000,000
Saldos en bancos	1,789,941,000	1,456,785,000
Total efectivo	1,794,941,000	1,461,785,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,464,309,000	2,272,041,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,464,309,000	2,272,041,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	4,259,250,000	3,733,826,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	6,413,906,000	6,367,281,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	230,096,000	170,258,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	93,697,000	201,444,000
Gastos anticipados circulantes	338,657,000	87,043,000
Total anticipos circulantes	432,354,000	288,487,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	2,075,812,000	1,678,654,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	9,152,168,000	8,504,680,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	1,740,060,000	1,443,940,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	1,740,060,000	1,443,940,000
Mercancía circulante	355,001,000	291,586,000
Trabajo en curso circulante	597,536,000	625,398,000
Productos terminados circulantes	3,301,098,000	3,676,871,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	71,120,000	258,166,000
Total inventarios circulantes	6,064,815,000	6,295,961,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	883,224,000	958,976,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	883,224,000	958,976,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
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
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	1,346,154,000	1,492,124,000
Edificios	2,358,794,000	2,427,225,000
Total terrenos y edificios	3,704,948,000	3,919,349,000
Maquinaria	6,001,369,000	5,675,685,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	431,677,000	449,286,000
Total vehículos	431,677,000	449,286,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	195,586,000	182,744,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	345,604,000	480,303,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	26,888,000	259,353,000
Total de propiedades, planta y equipo	10,706,072,000	10,966,720,000
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	1,100,273,000	1,098,278,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	22,804,000	19,670,000
Licencias y franquicias	437,992,000	495,064,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
explotación		
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	1,561,069,000	1,613,012,000
Crédito mercantil	2,070,567,000	2,078,314,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,631,636,000	3,691,326,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	13,603,241,000	12,695,620,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	134,032,000	185,310,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
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	172,578,000	149,781,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	15,239,000	19,824,000
Otras cuentas por pagar circulantes	1,381,703,000	1,574,697,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	15,306,793,000	14,625,232,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	352,865,000	280,062,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	35,769,000	65,918,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	388,634,000	345,980,000
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	81,436,000	84,019,000
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	81,436,000	84,019,000
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	11,099,000	18,049,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	92,535,000	102,068,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	7,019,948,000	7,110,786,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	5,375,275,000	5,452,435,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	584,563,000	466,441,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	12,979,786,000	13,029,662,000

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-06-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	17,394,000	43,334,000
Total de otras provisiones	17,394,000	43,334,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(716,102,000)	(714,522,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(1,100,709,000)	(938,551,000)
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(238,976,000)	(239,260,000)
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	467,795,000	525,105,000
Total otros resultados integrales acumulados	(1,587,992,000)	(1,367,228,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	39,061,486,000	38,608,464,000
Pasivos	33,205,467,000	32,220,627,000
Activos (pasivos) netos	5,856,019,000	6,387,837,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	21,588,662,000	21,484,707,000
Pasivos circulantes	16,705,245,000	15,960,657,000
Activos (pasivos) circulantes netos	4,883,417,000	5,524,050,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-06-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-06-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-04-01 - 2019-06-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-04-01 - 2018-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	431,073,000	568,301,000	184,507,000	293,752,000
Venta de bienes	24,967,038,000	24,741,662,000	12,607,924,000	12,884,572,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	83,036,000	80,196,000	44,575,000	45,316,000
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	33,037,000	33,038,000	16,535,000	17,126,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	25,514,184,000	25,423,197,000	12,853,541,000	13,240,766,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	72,391,000	72,593,000	47,045,000	37,747,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	67,546,000	0	7,004,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	139,937,000	72,593,000	54,049,000	37,747,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	639,485,000	514,536,000	314,434,000	271,653,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	60,597,000	632,231,000	64,484,000	831,474,000
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	43,437,000	44,481,000	21,714,000	22,241,000
Total de gastos financieros	743,519,000	1,191,248,000	400,632,000	1,125,368,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	226,386,000	182,508,000	136,458,000	31,373,000
Impuesto diferido	13,313,000	19,513,000	(70,680,000)	(24,899,000)
Total de Impuestos a la utilidad	239,699,000	202,021,000	65,778,000	6,474,000

[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]

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

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

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

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

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

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

Información corporativa

Xignux, S.A. de C.V. y Subsidiarias (la Compañía) es un grupo de compañías dedicadas principalmente a la fabricación y distribución de los siguientes productos y servicios:

• Producción de alambre y cable eléctrico para la transmisión y distribución de energía eléctrica y comunicación, a través de Subsidiarias 100% propiedad de la Compañía, las cuales consolidan en la compañía sub-controladora denominada Viakable, cuyos activos principales incluyen a sus Subsidiarias operativas: Conductores Monterrey y Magnekon (en México); São Marco (en Brasil); y Centelsa (en Colombia y la región Andina).

• Producción de transformadores eléctricos para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, a través de un negocio conjunto con General Electric (GE), que se reconoce a través del método de participación, ya que reúne las características de un negocio conjunto en el que Xignux y GE tienen derechos sobre los activos netos de la entidad, que se constituyó como resultado del acuerdo conjunto y que es controlada conjuntamente.

•Producción y distribución de productos alimenticios, principalmente carnes frías y quesos, así como botanas saladas para satisfacer la demanda del consumo de alimentos en México, a través de Subsidiarias 100% propiedad de la Compañía, las cuales se consolidan en la compañía sub-controladora denominada Xignux Alimentos Holding, sus principales subsidiarias son: Qualtia Alimentos y Botanas y Derivados.

• Servicios de ingeniería, construcción y mantenimiento de instalaciones eléctricas y electromecánicas para proyectos en los sectores industrial, de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, minería y petróleo y gas, a través de Subsidiarias 100% propiedad de la Compañía, las cuales consolidan en la compañía sub-controladora Prolec. Esta unidad atiende los mercados de Latinoamérica y el Caribe a través de sus subsidiarias Voltrak Energía, S.A. de C.V. (antes Xinfraestructura) y Schrader Camargo.

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no están auditados y están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 "*Información Financiera Intermedia*", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información requerida para la emisión completa de los estados financieros consolidados anuales. Por lo tanto, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2018.

En la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, la Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones actuales, los cuales pueden sufrir modificaciones emitidas por el IASB. Por lo tanto, hasta que la Compañía prepare sus estados financieros consolidados anuales bajo NIIF al 31 de diciembre de 2019, existe la posibilidad de que los estados financieros consolidados comparativos requieran ser modificados para reflejar los cambios en las NIIF.

Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado consolidado de situación financiera:

Los instrumentos financieros derivados se miden a valor razonable.

Las inversiones financieras clasificadas como disponibles para la venta (inversiones temporales) se reportan a valor razonable.

Los activos disponibles para su venta se miden a valor razonable.
Los pasivos financieros no derivados se miden a costo amortizado y su valor razonable se revelan en información sobre préstamos.

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 Compañía 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.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Compañía 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.

La Compañía adoptó las siguientes NIIF que se emitieron y que son efectivas a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16, Arrendamientos

La NIIF 16. Arrendamientos, sustituye a la NIC 17, Arrendamientos, y sus interpretaciones relacionadas. Esta nueva norma incorpora la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera para los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 es efectiva para períodos que inician a partir del 1 de enero de 2019. El modelo para los arrendadores se mantiene sin cambios sustanciales.

Bajo esta norma, los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su depreciación correspondiente, mientras que el pasivo devengará intereses. Por su parte, el pasivo financiero se medirá en su reconocimiento inicial, de manera similar a lo que requería la NIC 17 para arrendamientos financieros y posteriormente deberá evaluarse su remedición, en caso de que existan modificaciones a los pagos fijos mínimos de arrendamiento o al plazo del contrato de arrendamiento.

Adicionalmente, la NIIF 16 establece como exenciones opcionales de estos requerimientos a los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses, siempre que no contengan opciones de compra ni de renovación de plazo; así como para arrendamientos donde los activos arrendados tengan un valor que en términos unitarios no se considera significativo, tomando como referencia un orden de magnitud de US$5,000 o menos, por ejemplo, equipo de oficina de poco valor o computadoras personales. Dichos contratos de arrendamiento, en la medida que no se sujeten a los requerimientos de medición en el estado de situación financiera, continuarán reconociendo en el estado de resultados como lo requería la NIC 17 para los arrendamientos operativos.

La Compañía adoptó la NIIF 16 el 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y las exenciones opcionales previamente descritas, la Compañía adoptó y aplicó los siguientes expedientes prácticos que provee la NIIF 16:

Contabilizar cada componente de arrendamiento y cualquier componente asociado que no es de arrendamiento (por ejemplo, mantenimientos y seguros) como un componente único de arrendamiento.

Utilizar una tasa incremental de préstamos única por portafolio de contratos de arrendamiento identificados, donde cada portafolio de contratos comparte un plazo y ambiente económico similar, así como rentas mínimas denominadas en una misma moneda.

Para los arrendamientos clasificados como financieros al 31 de diciembre de 2018 y sin componentes de actualización de pagos mínimos por concepto de inflación, mantener en la fecha de adopción de la NIIF 16 el saldo del activo por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamiento.

Para los contratos de servicios que se analizaron al 31 de diciembre de 2018 bajo la CINIIF 4, Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, y en los que se concluyó que no cuentan con un arrendamiento implícito, mantener su conclusión en la fecha de adopción de la NIIF 16.

También, la Compañía realizó estimaciones y aplicó su juicio profesional en la determinación de los insumos que conformaron la valuación del valor presente neto del activo por derecho de uso y del pasivo de arrendamiento como se describe a continuación:

Plazo del arrendamiento: identificación del periodo no cancelable y la determinación de una posible opción de extensión de plazo o de terminación anticipada del contrato.

Renta mínima fija futura: evaluar la probabilidad de adquirir el activo arrendado, la cual no se consideró probable en la adopción de la NIIF 16.

Como parte de los requerimientos de medición subsecuente para los contratos de arrendamiento, la Compañía requerirá evaluar continuamente las estimaciones contables y los juicios críticos anteriormente descritos, ya que en la medida que se identifiquen cambios, podrá ocasionar una remedición del activo por derecho de uso y del correspondiente pasivo de arrendamiento.

Moneda funcional

A continuación, se muestran las monedas funcionales por operación de la Compañía para 2019 y 2018:

	Moneda registro	Moneda funcional
Viakable:		
México		
Cable y Magneto	Peso mexicano	Dólar americano
Material de empaque y distribución	Peso mexicano	Peso mexicano
Colombia - Cable	Peso colombiano	Dólar americano
Ecuador - Distribución	Dólar americano	Dólar americano
Brasil - Magneto	Real	Real
Estados Unidos - Distribución	Dólar americano	Dólar americano
Venezuela - Cable	Bolívar	Dólar americano
Perú - Distribución	Sol peruano	Dólar americano
Alimentos		
México - Carnes frías	Peso mexicano	Peso mexicano
Botanas		
México	Peso mexicano	Peso mexicano
Estados Unidos	Dólar americano	Dólar americano
Prolec		
Transformadores		
México	Peso mexicano	Dólar americano
Infraestructura		
México	Peso mexicano	Peso mexicano
Colombia	Peso colombiano	Peso colombiano
Perú	Sol peruano	Sol peruano

Uso de juicios y estimaciones

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

Contingencias

Al 30 de junio de 2019 se han notificado diversos créditos fiscales que se determinaron a ciertas subsidiarias de la Compañía. La administración de las empresas ha interpuesto demandas de nulidad, que actualmente se encuentran en litigio, por las diferencias de criterio en la aplicación de las disposiciones legales correspondientes. La administración de las empresas basada en la opinión de sus abogados considera que el resultado final de estos asuntos no tendrá un impacto económico significativo.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

Compromisos

Algunas subsidiarias de la Compañía rentan locales que ocupan para sus oficinas administrativas y bodegas de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas, generalmente periodos no mayores a tres años. Dichos contratos son cancelables con una notificación de 30 días de anticipación y son actualizados anualmente con base en factores derivados del INPC.

Presentación de estados financieros intermedios consolidados

Presentación del estado consolidado de resultados

La Compañía clasifica sus costos y gastos por función en el estado de resultados consolidado, de acuerdo con las prácticas de la industria donde la Compañía opera.

Presentación del estado consolidado de flujos de efectivo

El estado consolidado de flujos de efectivo de la Compañía se presenta utilizando el método indirecto.

Moneda funcional y de informe

Los estados financieros intermedios consolidados condensados se presentan en miles de pesos mexicanos.

Capital contable

Capital social

El capital social nominal íntegramente suscrito y pagado asciende a la cantidad de $35,310, de los cuales $1,296 corresponden al capital social fijo y $34,014 al capital social variable, representados por 353,099,800 acciones nominativas, ordinarias, liberadas y sin expresión de valor nominal.

Utilidades retenidas

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de abril de 2019, se acordó el pago de dividendos en efectivo por la cantidad de $286,011 equivalentes a $0.81 pesos por acción.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2018, se acordó el pago de dividendos en efectivo por la cantidad de $561,430 equivalentes a $1.59 pesos por acción.

La distribución de utilidades y de resultados de actualización de activos, así como los reembolsos de capital cuando correspondan a la capitalización de dichos conceptos, estarán sujetos al pago de impuestos sobre la renta, cuando no provengan de lo que la ley respectiva denomina cuenta de utilidad fiscal neta o cuenta de utilidad fiscal neta reinvertida.

Restricciones de capital contable

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5% para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social.

Información por segmentos

A continuación, de manera consistente con la información que analiza la administración de la Compañía para la toma de decisiones, se presenta en forma condensada cierta información financiera por división operativa:

Al 30 de junio de 2019:

	Viakable	Prolec	Alimentos	Otros segmentos	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por actividades primarias	15,928,924	751,545	8,782,929	585,076	(534,290)	25,514,184
Utilidad (pérdida) de operación	432,953	29,044	437,501	56,772	0	956,270
Ingresos por intereses	24,290	527	7,534	719,247	(679,207)	72,391
Gastos por intereses	348,463	58,962	418,566	492,701	(679,207)	639,485
Depreciación y amortización	300,633	22,678	313,398	8,991	0	645,700
Utilidad (pérdida) en asociadas	5,581	137,889	0	6,308	0	149,778
Gasto (beneficio) por impuesto a las ganancias	85,070	15,783	46,486	84,870	7,490	239,699
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	575,047	1,122,907	50,000	31,976	0	1,779,930
Inversión en propiedades, planta y equipo	162,236	1,636	271,195	819	0	435,886
Activos totales	24,163,839	3,686,151	10,634,779	290,125	0	38,774,894
Pasivos totales	20,206,066	2,479,725	8,977,499	1,305,585	0	32,968,875

Al 30 de junio de 2018:

	Viakable	Prolec	Alimentos	Otros segmentos	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por actividades primarias	17,290,311	1,268,370	7,241,065	467,020	(843,569)	25,423,197
Utilidad (pérdida) de operación	975,616	70,221	412,002	(42,159)	0	1,415,680
Ingresos por intereses	27,088	890	24,751	555,735	(535,871)	72,593
Gastos por intereses	305,548	82,822	279,524	382,513	(535,871)	514,536
Depreciación y amortización	246,241	21,208	240,023	5,144	0	512,616
Utilidad (pérdida) en asociadas	20,114	100,483	0	2,332	0	122,929

Gasto (beneficio) por impuesto a las ganancias	189,347	8,252	81,994	(85,062)	7,490	202,021
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	576,819	1,931,083	51,038	(699,686)	0	1,859,254
Inversión en propiedades, planta y equipo	62,935	53,665	242,653	3,441	0	362,694
Activos totales	24,547,973	4,746,719	9,579,345	528,332	0	39,402,369
Pasivos totales	20,631,661	2,612,954	7,777,001	1,414,018	0	32,435,634

(*) Operaciones intercompañías eliminadas para la consolidación de los estados financieros.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Propiedades, planta y equipo Del 1 de enero al 30 de junio de 2019, la Compañía realizó adquisiciones de propiedades, planta y equipo por un importe de $435,886. Las bajas y desinversiones no fueron significativas. Deterioro de activos financieros y no financieros Del 1 de enero al 30 de junio de 2019, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro ni reversiones a las mismas en el valor de activos financieros, propiedades, planta y equipo, activos intangibles, inversiones en asociadas y negocios conjuntos u otros activos. Créditos bancarios y bursátiles Ver [800001] Anexo - Desglose de créditos Valor razonable No han existido cambios en las circunstancias económicas o de negocio que pudieran afectar el valor razonable de los activos y pasivos financieros de la entidad. No hubo transferencias entre niveles de jerarquía utilizados para medir el valor razonable de los instrumentos financieros. No hubo cambios en las clasificaciones de activos financieros como resultado de cambios en el propósito o uso de los mismos. 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. Eventos relevantes Durante 2018: Operaciones discontinuas El 07 de diciembre de 2018, la Compañía confirmó estar comprometida con un plan para vender sus subsidiarias Schrader Camargo Ingenieros Asociados, S.A, y SCMX Infraestructura, S.A de C.V., por lo que se ha iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan, se espera que la venta cumpla con las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada en el primer semestre del año 2019. Esto le permitirá a la Compañía enfocarse en sus negocios principales de Cables, Transformadores y Alimentos. Para efectos de presentación de las operaciones discontinuas se clasificaron los activos y pasivos en el estado de situación financiera al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018. En los estados de resultados se presentan los resultados de operaciones discontinuas en el renglón de Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas. Adquisición de negocios. Grupo XO El 11 de junio de 2018, la Compañía adquirió el 100% de las acciones con derecho a voto de X.O. de Chihuahua S.A. de C.V., X.O. de Occidente S.A. de C.V., X.O. de Oriente S.A. de C.V., X.O. del Centro S.A. de C.V y Golden Brands de México S.A. de C.V., en su conjunto "Grupo XO"., esta transacción permitió a la Compañía continuar con su estrategia de crecimiento en el sector de carne roja, incrementando su presencia en el territorio nacional y ampliando su portafolio de productos y clientes. A continuación, se resumen la contraprestación transferida y los montos reconocidos de activos y pasivos adquiridos a la fecha de adquisición:

Contraprestación transferida:			
Efectivo	$	863,228	
Activos adquiridos y pasivos asumidos identificables:			
Efectivo y equivalentes de efectivo			85,439
Clientes			134,542
Inventarios			276,938
Impuestos por recuperar			12,501
Otros activos circulantes			18,494
Propiedad, planta y equipo			23,646
Activos diferidos			334
Proveedores			(51,733)
Financiamiento bancario			(30,435)
Otros pasivos circulantes			(451,168)
Impuestos por pagar	$		(11,256)
Neto de activos y pasivos identificables			7,302
Crédito Mercantil	$	855,926	

Estos valores son provisionales. Durante el período de medición, la Compañía ajustará retroactivamente los valores provisionales reconocidos a la fecha de

la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existieron en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. El periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición. ABC El 14 de mayo de 2018, la Compañía adquirió el inventario y activo fijo de American Bare Conductor Inc. "ABC", esta transacción permitió a la Compañía continuar con su estrategia de crecimiento en el sector de cables, incrementando su presencia en el territorio de Estados Unidos y ampliando su portafolio de productos y clientes. A continuación, se resumen la contraprestación transferida y los montos reconocidos de activos y pasivos adquiridos a la fecha de adquisición:

Contraprestación transferida:		
Efectivo	$	570,279
Activos adquiridos y pasivos asumidos identificables:		
Inventarios		42,639
Propiedad, planta y equipo		276,592
Pasivo contingente		(26,536)
Activos y pasivos identificables		292,695
Crédito Mercantil	$	277,584

Estos valores son provisionales. Durante el período de medición, la Compañía ajustará retroactivamente los valores provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existieron en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. El periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

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

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados y han sido aplicadas consistentemente por las subsidiarias de la Compañía.

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados son las siguientes:

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Compañía y los de sus subsidiarias en las que tiene control. El control se obtiene cuando la Compañía:

Tiene poder sobre la inversión

Está expuesta, o tiene los derechos, a los 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 Compañía reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Compañía tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Compañía en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

El porcentaje de participación de la Compañía en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;

Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, por otros accionistas o por terceros;

Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y

Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Compañía tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Compañía, 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 los estados consolidados de otros resultados integrales desde la fecha en que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha en que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras, aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Compañía.

Todos los saldos y operaciones intercompañías se han eliminado en la consolidación.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales que no tienen un componente financiero significativo, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero o pasivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente a:

costo amortizado;

valor razonable con cambios en otro resultado integral; o

valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación al momento del reconocimiento inicial depende del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activo financiero a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y

las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo financiero a costo amortizado se valora utilizando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado y no forme parte de una relación de cobertura se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique, a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

Activo financiero a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una ganancia o pérdida en un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral deberá reconocerse en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor y las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación. Si el activo financiero se reclasifica desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral, la entidad contabilizará la ganancia o pérdida acumulada que estaba previamente reconocida en otro resultado integral. El interés calculado utilizando el método del interés efectivo se reconocerá en el resultado del periodo.

Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al valor razonable se reconocerá en el resultado del periodo a menos que:

sea parte de una relación de cobertura;

sea una inversión en un instrumento de patrimonio y la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de esa inversión en otro resultado integral;

sea un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados y se requiera que la Compañía presente los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otro resultado integral; o

sea un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral y se requiere que la Compañía reconozca algunos cambios en el valor razonable en otro resultado integral.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran a valor razonable, reconociendo en resultados cualquier utilidad o pérdida que surge de su revaluación. La utilidad o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en el rubro de gastos o productos financieros en el estado de resultados.

Baja de activos financieros

La Compañía deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando:

expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o

cuando se transfieren los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero o asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo en el cual la Compañía no está obligada a pagar ningún importe a los perceptores posibles, a menos que cobre importes equivalentes del activo original; tiene prohibido, según las condiciones del contrato de transferencia, la venta o la pignoración del activo original, excepto como garantía con los perceptores posibles de la obligación de pagarles los flujos de efectivo y tiene una obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo que cobre en nombre de los perceptores posibles.

Si la Compañía no transfiere ni retiene de forma sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene de forma sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero a costo amortizado y un activo financiero a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo que se consideran incluirán los procedentes de la venta de garantías colaterales mantenidas u otras mejoras crediticias que son parte integrante de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Cuando el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la compañía medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se medirá la corrección de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

La Compañía reconoce en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación.

Para cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. La compañía realiza el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales utilizando una matriz de provisiones, utilizando su experiencia de pérdidas crediticias históricas, ajustadas por condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras, así como renegociaciones o modificaciones en los términos contractuales.

Método de la tasa de interés efectiva

Es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y de asignación del ingreso o costo financiero durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los ingresos futuros de efectivo estimados (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de la transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del instrumento de deuda o, cuando es apropiado, un periodo menor, al valor en libros neto al momento del reconocimiento inicial.

Los ingresos se reconocen con base en el interés efectivo para instrumentos de deuda distintos a aquellos activos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados.

Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y valor neto de realización. Los costos del inventario se determinan por el método más apropiado para la clase particular de inventario, siendo la mayoría valuado con el método de primeras entradas, primeras salidas (PEPS).

El costo de adquisición incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como todos los costos y gastos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición e incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien, entre otros, estos gastos pueden ser el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su uso y los gastos por intereses por préstamos capitalizados.

Las propiedades que están en proceso de construcción para fines de producción, suministro o administración, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Dichas propiedades se clasifican a las categorías apropiadas de propiedad, planta y equipo cuando estén completas para su uso planeado. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado.

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se deprecian con base en su vida útil estimada al igual que los activos propios. Sin embargo, cuando no existe la certeza razonable de que la propiedad se obtiene al final del plazo del arrendamiento, los activos se amortizan en el periodo más corto entre la vida del arrendamiento y su vida útil.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante la vida del contrato, o a la vida útil de la mejora, el menor.

Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Activos intangibles que se generan internamente – desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Un activo intangible que se genera internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si, y sólo si todo lo siguiente se ha demostrado:
Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
La intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo;
La habilidad para usar o vender el activo intangible;
La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
La disponibilidad de los recursos técnicos, financieros y otros recursos apropiados, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
La capacidad para valuar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto que se reconoce inicialmente para un activo intangible que se genera internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el activo intangible cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a los resultados en el periodo en que se incurren.

Posterior al reconocimiento inicial, un activo intangible que se genera internamente se reconoce a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconocen separadamente del crédito mercantil, su costo inicial será su valor razonable en la fecha de adquisición.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medido como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo, se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil

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

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Activos mantenidos para su venta

Los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición se clasifican como mantenidos para su venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Se considera que esta condición ha sido cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos en disposición) está disponible para su venta inmediata en su condición actual sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos. La administración debe estar comprometida con la venta, misma que debe calificar para su reconocimiento como venta finalizada dentro un año a partir de la fecha de clasificación.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucre la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como disponibles para su venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si la Compañía conservará una participación no controladora en su anterior subsidiaria después de la venta.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucre la disposición de una inversión, de una parte de una inversión en una asociada o negocio conjunto, la inversión o la parte de la inversión que será dispuesta se clasifica como mantenida para su venta, cuando los criterios descritos anteriormente se cumplen, y la Compañía descontinúa el uso del método de participación con respecto a la parte que está clasificada como mantenida para su venta. Cualquier participación retenida de una inversión en una asociada o un negocio conjunto que no haya sido clasificado como mantenida para la venta sigue siendo reconocida a través del método de participación. La Compañía descontinúa el método de participación al momento de la disposición, cuando como resultado de la disposición la Compañía pierde influencia significativa sobre la asociada o negocio conjunto.

Después de la disposición, la Compañía contabiliza cualquier participación retenida en la asociada o negocio conjunto, de acuerdo con la NIC 39, a menos que la participación retenida continúe siendo una asociada o un negocio conjunto, en cuyo caso la Compañía utiliza el método de participación (ver la política contable respecto a las inversiones en asociadas o negocios conjuntos).

El activo de larga duración (y los grupos de activos en disposición) clasificados como mantenidos para la venta se valúan al menor entre su valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos para su venta.

Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge por la adquisición de un negocio se reconoce al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si existieran.

Para fines de evaluar el deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) de la Compañía, que se espera será beneficiada por las sinergias de la combinación.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado crédito mercantil se prueban por deterioro anualmente o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el monto recuperable una unidad generadora de efectivo es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente en resultados. Una pérdida por deterioro al crédito mercantil reconocida no se reversa en periodos posteriores.

Al disponer de la unidad generadora de efectivo relevante, el monto de crédito mercantil atribuible se incluye en la determinación de la utilidad o pérdida al momento de la disposición.

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

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

Los resultados y los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos se incorporan a los estados financieros utilizando el método de participación, excepto si la inversión, o una porción de la misma, se clasifica como mantenida para su venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la IFRS 5. Activos No Circulantes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Conforme al método de participación, las inversiones en asociadas o negocios conjuntos inicialmente se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera al costo y se ajusta por cambios posteriores a la adquisición por la participación de la Compañía en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la asociada o negocio conjunto. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto de la Compañía supera la participación de la Compañía en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la Compañía en la asociada o negocio conjunto) la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada o un negocio conjunto se registra utilizando el método de participación desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada o un negocio conjunto. En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de

adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de su reevaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

Los requerimientos de NIC 36 se aplican para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Compañía en una asociada o un negocio conjunto. Cuando es necesario, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión (incluyendo el crédito mercantil) de conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos, como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con NIC 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

La Compañía descontinua el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando la Compañía mantiene la participación en la antes asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con NIC 39. La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se descontinuo y el valor razonable atribuible a la participación retenida y la ganancia por la venta de una parte del interés en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la Compañía contabiliza todos los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales en relación a esa asociada o negocio conjunto con la misma base que se requeriría si esa asociada o negocio conjunto hubiese dispuesto directamente los activos o pasivos relativos. Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se hubiere reclasificado al estado de resultados al disponer de los activos o pasivos relativos, la Compañía reclasifica la ganancia o pérdida del capital al estado de resultados (como un ajuste por reclasificación) cuando el método de participación se descontinua.

La Compañía sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una evaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando la Compañía reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero la Compañía sigue utilizando el método de la participación, la Compañía reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos.

Cuando la Compañía lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Compañía sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con la Compañía.

Intereses en operaciones conjuntas

Una operación conjunta es un acuerdo mediante el cual las partes tienen control conjunto del acuerdo por lo que tienen el derecho a los activos y obligaciones por los pasivos, relacionados con el acuerdo. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un negocio, el cual únicamente existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Cuando una entidad de la Compañía lleva a cabo sus actividades en un marco de operaciones conjuntas, la Compañía como operador conjunto reconoce en relación con su participación en una operación conjunta:

Sus activos, incluyendo su participación de los activos mantenidos en forma conjunta.

Sus pasivos, incluyendo su parte de los pasivos incurridos conjuntamente.

Sus ingresos por la venta de su parte de la producción derivada de la operación conjunta.

Su participación en los ingresos de la venta de la producción en la operación conjunta.

Sus gastos, incluyendo su parte de los gastos incurridos en común.

La Compañía contabiliza los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados con su participación en una operación conjunta de conformidad con las NIIF aplicables a los activos, pasivos, ingresos y gastos.

Cuando una entidad de la Compañía realiza transacciones con una operación conjunta en la cual participa (como una venta o aportación de activos), se considera que la Compañía lleva a cabo la transacción con las otras partes en la operación conjunta, y las ganancias y pérdidas resultantes de las operaciones se registran en los estados financieros consolidados de la Compañía sólo en la medida de los intereses de las otras partes en la operación conjunta.

Cuando una entidad del grupo realiza transacciones con una operación conjunta en la que una entidad del grupo es un operador conjunto (ej. una compra de activos), la Compañía no reconoce su participación en los resultados hasta que revende esos activos a un tercero.

Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Compañía, menos los pasivos incurridos por la Compañía con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Compañía a cambio del control sobre la empresa. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a la Utilidad y NIC 19 Beneficios a los Empleados, respectivamente;

Pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Compañía celebrados para reemplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones a la fecha de adquisición, y

Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos no Circulantes Mantenidos para su Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la Compañía en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de base de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en lo especificado por otra IFRS.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluya activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el ‘periodo de medición’ (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. La contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir en fechas de informe posteriores a su valor razonable.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Compañía en la empresa adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Compañía reporta montos preliminares para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición (ver arriba) o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendador

El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía como arrendatario

Los activos que se mantienen bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de posición financiera como un pasivo por arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los gastos financieros se cargan directamente a resultados, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política contable de la Compañía para los costos por préstamos. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

Los pagos por rentas de arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de prorrateo para reflejar más adecuadamente el patrón de consumo de los beneficios del activo arrendado. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

En el caso de que se reciban incentivos de renta por haber celebrado un contrato de arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo. El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, salvo que otra base sistemática sea más representativa del patrón de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Compañía (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias que se calculan en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;

Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y

Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera cuya liquidación no está planeada ni es posible realizar el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a resultados en reembolso de las partidas monetarias.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Compañía se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio

promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el capital contable (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

En la venta de una operación extranjera, es decir, venta de toda la participación de la Compañía en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital relacionadas con esa operación atribuibles a la Compañía se reclasifican a los resultados.

Adicionalmente en la disposición parcial de una subsidiaria que incluye una operación extranjera, la Compañía volverá a atribuir la participación proporcional del importe acumulado de las diferencias en cambio reconocidas en los otros resultados integrales a las participaciones no controladoras en esa operación extranjera y no se reconocen en resultados. En cualquier otra disposición parcial de una operación extranjera (es decir, de asociadas o entidades controladas conjuntamente que no involucre una pérdida de influencia significativa o control conjunto) la Compañía reclasificará a resultados solamente la participación proporcional del importe acumulado de las diferencias en cambio.

Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y al valor razonable de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre del periodo de reporte. Las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

Los principales tipos de cambio de cierre y promedio aproximados del año para las cuentas del estado de situación financiera y las cuentas de los estados de resultados, al 30 de junio de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2019		Al 30 de junio de 2018	
Moneda	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Dólar Americano	$19.1685	$19.2245	$19.8633	$19.1175
Peso Colombiano	$0.0060	$0.0060	$0.0068	$0.0067
Sol Peruano	$5.8086	$5.7728	$6.0670	$5.8828
Real Brasileño	$4.9788	$4.9930	$5.1515	$5.5678
Bolívar Venezolano	$0.0030	$0.0089	$0.0002	$0.0019

Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el periodo en que se incurren.

Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno no se reconocen hasta que se tiene una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones correspondientes; y que las subvenciones se recibirán.

Las subvenciones del gobierno se reconocen como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los periodos necesarios para enfrentarlas con los costos que se pretende compensar. Las subvenciones del gobierno cuya condición principal sea que la Compañía compre, construya o de otro modo adquiera activos a largo plazo, se reconocen como ingresos diferidos en el estado de posición financiera y se transfieren a resultados sobre una base sistemática y racional sobre la vida útil de los activos relativos.

Las subvenciones de gobierno que son cobradas como compensación de gastos o pérdidas ya incurridas o con el propósito de dar apoyo financiero inmediato a la Compañía sin costos futuros relacionados se reconocen en resultados en el periodo que son exigibles.

El beneficio de un préstamo del gobierno a una tasa de interés por debajo del mercado se trata como una subvención del gobierno, y se valúa como la diferencia entre los fondos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en las tasas de interés prevalecientes en el mercado.

Beneficios a empleados

Beneficios a empleados por terminación y retiro

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad (México) y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de situación financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).

Los gastos o ingresos por interés netos.

Remediaciones.

La Compañía presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de situación financiera, representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Compañía. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento en que la Compañía ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y licencia por enfermedad en el periodo de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por otros beneficios a largo plazo se valúan al valor presente de las salidas de efectivo futuras estimadas que la Compañía espera hacer relacionadas con los servicios proveídos por los empleados a la fecha de reporte.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) en el caso de México.

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de gastos de operación y costo de ventas en el estado de resultados.

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

Impuestos a la utilidad

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

Impuestos a la utilidad causados

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

Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que puedan aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Compañía es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrán utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se reversarán en un futuro cercano.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se esperan aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas y leyes fiscales que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuestos causados y diferidos

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

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

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

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

Contratos onerosos

Las obligaciones presentes que se deriven de un contrato oneroso se reconocen y valúan como provisiones. Se considera que existe un contrato oneroso cuando la Compañía tiene un contrato bajo el cual los costos inevitables para cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

Reestructuraciones

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la Compañía ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo. La provisión por reestructuración debe incluir sólo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los montos que surjan necesariamente por la reestructuración; y que no estén asociados con las actividades continúas de la Compañía.

Garantías

Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías por la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, de acuerdo con la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación de la Compañía.

Pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Los pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se valúan inicialmente a sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos de reporte subsecuentes, dichos pasivos contingentes se valúan a su valor razonable.

Pasivos financieros

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros.

En el reconocimiento inicial la Compañía mide un pasivo financiero por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles al pasivo financiero.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

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

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero con fines de negociación puede ser designado como valor razonable con cambios a través de resultados reconocimiento inicial si:

Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o

El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la Compañía tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o

Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de “otros ingresos y gastos” en el estado de resultados.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos y cuentas por pagar), se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

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

Baja de pasivos financieros

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

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés, tipos de cambio y precios de commodities, incluyendo contratos forward de moneda extranjera, swaps de tasa de interés, swaps de tasas y divisas (cross currency swaps) y swaps de commodities.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se subscribe el contrato del derivado y posteriormente se revalúan a su valor razonable al final del periodo de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

Contabilidad de coberturas

La Compañía designa ciertos instrumentos como de cobertura, los cuales incluyen derivados, derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

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

Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el

valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el rubro relacionado con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Compañía revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto, se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan bajo el título de reserva de flujos de efectivo cubiertos. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados, y se incluye en el rubro otros ingresos y gastos.

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Compañía revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo, cuando estas se definen como tal. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura se reconoce en los otros resultados integrales y se acumula en la reserva de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los resultados.

Las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de monedas extranjeras se reclasifican a resultados en la disposición de la operación extranjera.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso normal de operaciones y se presentan en el estado consolidado de resultados netos del importe de consideraciones variables, las cuales comprenden el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y descuentos similares y de pagos realizados a los clientes con el objetivo de que los productos se acomoden en espacios atractivos y ventajosos en sus instalaciones.

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

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

Las obligaciones de desempeño no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que las operaciones se derivan de la venta de productos y se satisfacen en un punto en el tiempo. Por su parte, los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin

componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos o como gastos de venta, de acuerdo a su naturaleza. Estos programas incluyen descuentos a clientes por ventas de productos basados en: i) volumen de ventas (normalmente se reconocen como una reducción de ingresos) y ii) promociones de productos en puntos de venta (normalmente reconocidos como gastos de venta), principalmente. Por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

La Compañía reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo al incoterm negociado. Se reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente; por su parte, se reconoce un pasivo cuando el proveedor ya ha cumplido con sus obligaciones de desempeño, mientras que las consideraciones recibidas antes de completar las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

La Compañía mantiene obligaciones por devoluciones de producto de sus clientes y realiza una estimación relacionada con el derecho de los clientes a devolver o sustituir productos que no se logran vender o que caducan, atendiendo al canal de distribución al que pertenecen. La creación de dicha estimación está basada en el comportamiento histórico de los clientes, estimando el pasivo correspondiente mediante la aplicación del método del valor esperado.

La Compañía reconoce los ingresos cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos al cliente, por un importe que refleje la contraprestación a que la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios, teniendo en cuenta el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y otros descuentos similares. La Compañía generalmente actúa como principal debido a que típicamente controla el bien o servicio especificado antes de que sea transferido al cliente.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en un momento determinado cuando el control del bien se transfiere al cliente, generalmente a la entrega de este. Normalmente se tiene solo una obligación de desempeño que es la entrega de un bien, por lo tanto, el precio se asigna solo al bien. El importe de la contraprestación puede variar debido a descuentos, devoluciones, reembolsos, créditos, reducciones de precio, incentivos, primas de desempeño, penalizaciones u otros elementos similares, los cuales se consideran desde el momento del reconocimiento inicial de los ingresos. Por lo general la contraprestación no incluye un componente significativo de financiación. El plazo normal de crédito a los clientes es de 30 a 90 días después de la entrega.

Prestación de servicios y contratos de construcción

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen lo largo del tiempo midiendo el progreso hacia el cumplimiento completo de esa obligación de desempeño.

Los métodos apropiados de medir el progreso incluyen métodos de producto y métodos de recursos. Para determinar el método apropiado para medir el progreso, la Compañía considera la naturaleza del bien o servicio que se comprometió transferir al cliente.

A medida que las circunstancias cambian a lo largo del tiempo, la Compañía actualiza su medición del progreso para reflejar los cambios en el cumplimiento de la obligación de desempeño.

Los métodos de producto reconocen los ingresos sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

Los métodos de producto incluyen métodos tales como estudios del desempeño completado hasta la fecha, evaluaciones de resultados logrados, hitos alcanzados, tiempo transcurrido y unidades producidas o entregadas.

Los métodos de recursos reconocen los ingresos sobre la base de los esfuerzos o recursos de la Compañía para satisfacer la obligación de desempeño (por ejemplo, recursos consumidos, horas de mano de obra gastadas, costos incurridos, tiempo transcurrido u hora de maquinaria utilizada) en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño. La compañía no reconoce un ingreso sobre la base de los costos incurridos que son atribuibles a ineficiencias significativas en el desempeño de la Compañía que no estaban reflejadas en el precio del contrato.

Un activo del contrato es el derecho de la Compañía a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente. Si la Compañía realiza el desempeño mediante la transferencia de bienes o servicios al cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el pago, la Compañía presenta el contrato como un activo del contrato, excluyendo de esta partida los importes presentados como cuentas por cobrar.

Una cuenta por cobrar es el derecho incondicional de la compañía a recibir una contraprestación. Un derecho a contraprestación no está condicionado si solo se requiere el paso del tiempo para que sea exigible el pago de esa contraprestación.

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene la Compañía de transferir bienes o servicios a un cliente del que la Compañía ha recibido ya una contraprestación (o bien esa contraprestación es ya exigible del cliente). Si un cliente paga una contraprestación, o la Compañía tiene un derecho incondicional a recibir un importe como contraprestación (es decir, una cuenta por cobrar) antes de que la Compañía transfiera un bien o servicio al cliente, la Compañía presentará el contrato como un pasivo del contrato cuando el pago se realice o sea exigible (lo que ocurra primero).

Regalías

Las regalías se reconocen conforme se devengan, de acuerdo con la sustancia del acuerdo en que se basan (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán hacia la Compañía y que los ingresos puedan ser valuados confiablemente). Las regalías determinadas sobre un periodo de tiempo son reconocidas a través del método de línea recta durante el plazo del acuerdo. Los acuerdos por regalías que se basan en la producción, ventas y otras medidas se reconocen por referencia al acuerdo subyacente.

Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

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

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente. Los ingresos por intereses se registran sobre una base periódica, con referencia al saldo insoluto y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a recibir a lo largo de la vida esperada del activo financiero y lo iguala con el importe neto en libros del activo financiero en su reconocimiento inicial.

Ingresos por arrendamiento

La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos por arrendamientos operativos se describe en la política de arrendamientos (la Compañía como arrendador).

Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

Determinación de la moneda funcional

La moneda funcional se define como la moneda del ambiente económico primario en que opera una entidad. Es la moneda que tiene influencia principalmente en:

Precios de venta para productos y servicios

Costos laborales, materiales y otros costos incurridos para proporcionar los productos o servicios

La moneda en la cual se generan los fondos de actividades de financiamiento y;

La moneda en cuyos recibos de actividades de operación se retienen generalmente.

Negocios conjuntos

La Compañía revisa la presentación de sus inversiones en asociadas con el objetivo de determinar si cumple con las condiciones de operación conjunta o como negocio conjunto.

Evaluaciones para determinar la pérdida esperada de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación de pérdidas esperadas, considerando la experiencia en las pérdidas crediticias con los clientes, su proceso de control interno, factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes y las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en los contratos.

Estimación para determinar la medición del progreso

Estimación del total previsto en contratos de construcción de los ingresos, costos y utilidades, de acuerdo con la contabilización por la medición del progreso, ya sea por el método de producto o método de recursos, determinando el método más apropiado considerando la naturaleza del servicio que se transferirá al cliente; y la estimación de las posibles responsabilidades en relación con ciertas contingencias, incluido el resultado de trabajos y controversias relativas a reclamaciones sobre contratos.

El proceso de construcción de la Compañía, aparte de los procesos técnicos y operativos, también tiene aspectos de índole legal y económicos que conlleva a determinar que, por los trabajos ejecutados, existe la probabilidad de que los beneficios económicos fluirán hacia la Compañía, por lo siguiente:

Los contratos de construcción en los que se participa, normalmente son regulados por la legislación civil de las jurisdicciones en las que opera la Compañía las cuales reconocen el derecho del contratista a recibir pagos por los trabajos ejecutados. Legalmente, el cliente es el dueño de los trabajos en ejecución mientras están en proceso, y el contratista (la Compañía) tiene derecho al pago por esos trabajos aún y cuando el pago pueda no ocurrir sino hasta la terminación del contrato.

Los términos típicos de los contratos también establecen el derecho de recibir pagos por obras ejecutadas. Asimismo, la Compañía tiene establecidos procedimientos que soportan el requerimiento de los trabajos realizados a clientes, como son: la bitácora de obra, las autorizaciones de los avances físicos por parte del supervisor del cliente, contratos de obra celebrados, y en su caso addendums y/o modificaciones a los mismos.

Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de las materias primas, productos en proceso y terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

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

Medición de instrumentos financieros derivados a valor razonable

El valor razonable es una medida con base en el mercado, no una medición específica de la Compañía con base en la unidad de cuenta. Para algunos activos y pasivos, las operaciones de mercado observables o información del mercado pueden estar disponibles. Para otros activos y pasivos, las operaciones de mercado observables e información del mercado pueden no estar disponibles. Sin embargo, el objetivo de una medición a valor razonable en ambos casos es estimar el precio al cual una operación ordenada para vender el activo o para transferir el pasivo se llevaría a cabo entre los participantes del mercado en la fecha de medición bajo condiciones actuales del mercado.

Cuando el precio de un activo o pasivo idéntico no es observable, la Compañía mide el valor razonable usando otra técnica de valuación que maximiza el uso de información observable pertinente y minimiza el uso de información no observable. Como el valor razonable es una medida con base en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían cuando ponen precio a un activo o pasivo, incluyendo supuestos acerca de riesgo.

Vidas útiles de activos intangibles y de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles tanto de los activos intangibles como de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la amortización y depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y/o externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuarán generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por amortización o depreciación según corresponda.

Deterioro de activos de larga duración y crédito mercantil

El valor en libros de los activos de larga duración y crédito mercantil se revisan por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede su valor de recuperación y si se encuentra deteriorado. En la evaluación de deterioro, los activos son agrupados en una unidad generadora de efectivo a la cual pertenecen. El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es calculado como el valor presente de los flujos futuros que se estima producirán los activos. Existirá deterioro si el valor recuperable es menor que el valor en libros.

Los cálculos del valor en uso requieren que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros generados por las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de los mismos.

La Compañía revisa anualmente las circunstancias que provocaron una pérdida por deterioro para determinar si dichas circunstancias se han modificado y han generado condiciones de reversión. En caso positivo se procede al cálculo del valor recuperable y, si procede, la reversión del deterioro reconocido anteriormente.

Anualmente los indicadores externos e internos son sujetos a evaluación.

Beneficios al retiro de los empleados

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

Combinaciones de negocios o adquisición de activos

En base a su juicio profesional, la administración determina si al realizar una transacción de compra que involucre la adquisición de activos y pasivos de otra entidad, representa una adquisición de activos o una combinación de negocios. Esta determinación puede tener un impacto significativo en la forma de contabilizar los activos y pasivos adquiridos, tanto en el reconocimiento inicial como en el tratamiento subsecuente.

Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

286,011,000

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.81

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no están auditados y están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 "Información Financiera Intermedia", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información requerida para la emisión completa de los estados financieros consolidados anuales. Por lo tanto, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2018. En la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, la Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones actuales, los cuales pueden sufrir modificaciones emitidas por el IASB. Por lo tanto, hasta que la Compañía prepare sus estados financieros consolidados anuales bajo NIIF al 31 de diciembre de 2019, existe la posibilidad de que los estados financieros consolidados comparativos requieran ser modificados para reflejar los cambios en las NIIF.