

**Orbia Advance Corporation,
S.A.B. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)**

Estados financieros consolidados
por los años que terminaron el 31
de diciembre de 2024, 2023 y
2022, e Informe de los auditores
independientes del 19 de febrero
de 2025



Orbia Advance Corporation, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados Financieros Consolidados por los
años terminados el 31 de diciembre de 2024,
2023 and 2022 con Informe de los Auditores
Independientes

Contenido:

Informe de los auditores independientes	1
Estados consolidados de posición financiera	5
Estados consolidados de resultados.....	7
Estados consolidados de otros resultados integrales	8
Estados consolidados de cambios en el capital contable.....	9
Estados consolidados de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados.....	12
1. Información General.....	12
2. Eventos Relevantes.....	12
3. Adopción de Normas de Contabilidad Nuevas y Revisadas	13
4. Políticas Contables Materiales	17
5. Juicios Contables Críticos y Fuentes Clave de Incertidumbre en la Estimación.....	32
6. Transacciones que no resultaron en flujos de efectivo	34
7. Efectivo y equivalentes de efectivo	34
8. Cuentas por cobrar.....	35
9. Inventarios.....	35
10. Instrumentos financieros	36
11. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	40
12. Instrumentos financieros derivados	42
13. Propiedad, planta y equipo	44
14. Arrendamientos	45
15. Adquisiciones de negocios	47
16. Activos intangibles y crédito mercantil	49
17. Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo.....	51
18. Beneficios a los empleados	56
19. Provisiones	58
20. Participación no controladora.....	59
21. Utilidad básica y diluida por acción	60
22. Capital contable.....	60
23. Pagos basados en acciones	62
24. Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	67
25. Costo de ventas y gastos operacionales.....	67
26. Impuestos a la utilidad.....	69
27. Contingencias	70
28. Economías hiperinflacionarias.	72
29. Información por segmentos	75
30. Aprobación de la emisión de los estados financieros consolidados	77



Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

(Cifras en millones de dólares americanos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias, (en lo subsecuente "Orbia" o el "Grupo" o la "Compañía"), que comprenden los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera consolidada de Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestión Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

(Continúa)



Crédito Mercantil y Activos Intangibles (ver Notas 4 y 16)

El Grupo ha identificado diversas unidades generadoras de efectivo ("UGEs"), sobre las cuales cada año se realiza un estudio de análisis de deterioro, enfocado en crédito mercantil y activos intangibles. Al respecto, el Grupo determina el valor de recuperación en conformidad a la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos (NIC 36). El valor recuperación se calcula con los flujos de efectivo descontados, para determinar el Valor en Uso (VU) para todas sus UGEs excepto por una UGE para la cual se determina como el Valor Razonable Menos Costos de Disposición (VRMCD). El cálculo del VU y del VRMCD requiere que la Administración use juicios y estimaciones significativas para estimar ingresos futuros, flujos de efectivo, márgenes operativos, y la selección de una tasa de descuento apropiada y para identificar comparables de mercado de múltiplos de Utilidad Antes de Financiamiento, Impuesto sobre la renta, Depreciación y Amortización (UAFIDA) así como costos de disposición para determinar si el valor de los activos se ha deteriorado. Los supuestos utilizados por la Administración para calcular el VU y el VRMCD son sensibles a las condiciones actuales y previsibles en el futuro. Al 31 de diciembre de 2024, el importe en los estados financieros consolidados se compone de activos intangibles por \$1,597 y crédito mercantil de \$1,431.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

Involucramos a nuestros especialistas expertos para:

Evaluar la metodología usada por la Administración para calcular su estimación de VU y VRMCD aplicada por la Compañía para cada UGE verificando que el mismo este de acuerdo con los requerimientos de la NIC 36. Para estos efectos, realizamos un análisis técnico sobre la razonabilidad del modelo de valuación utilizado por la Compañía para estimar su valor de recuperación.

Evaluar si los supuestos de valuación utilizados, incluyendo la tasa de descuento, los comparables de mercado de múltiplos de UAFIDA y los costos de disposición son en términos generales, razonables y fueron determinados considerando fuentes de información reconocidas y/o mediante metodologías también comúnmente utilizadas.

Validación del modelo matemático y/u otros cálculos significativos.

De manera selectiva evaluar el valor de recuperación y la Prueba de Deterioro realizada por la Compañía para las Unidades Generadoras de Efectivo.

El desarrollo de análisis independiente de sensibilidad sobre los supuestos significativos.

Probamos el diseño e implementación del control interno de la Compañía alrededor de los cálculos de deterioro incluyendo las estimaciones utilizadas.

Realizamos un análisis de evaluación de riesgos detallado para clasificar el nivel de riesgo de valuación que aplica para cada Unidad Generadora de Efectivo.

Realizamos procedimientos sustantivos para probar la integridad y exactitud de la información utilizada en los modelos financieros.

Párrafo de Énfasis

Como se indica en la Nota 4, los estados financieros adjuntos han sido traducidos del inglés al español para comodidad de los lectores.



Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La información adicional comprende: i) el Informe Anual, ii) la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al Artículo 33 Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las Disposiciones). El Informe Anual y el Reporte Anual se espera que estén disponibles para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y iii) otra información adicional, la cual es una medida que no es requerida por las NIIF, y ha sido incorporada con el propósito de proporcionar una explicación adicional a sus inversionistas y principales lectores de sus estados financieros consolidados sobre el nivel de apalancamiento, su deuda neta y costos por préstamos con relación a la UAFIDA de la Entidad, esta información está presentada en la Nota 10.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubre la información y nosotros no expresamos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer y recalculer el punto iii) de la información adicional, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay error material en la otra información, tendríamos que reportar ese hecho. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la declaratoria sobre la lectura del mismo, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. No tenemos nada que reportar sobre la otra información adicional mencionada en el punto iii) del párrafo anterior.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía sobre los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el IASB, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Entidad o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada de la Entidad.

Responsabilidades de los Auditores Independientes en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Afiliada a una Firma Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

C.P.C. Erick J. Cervillo Rello

Ciudad de México, México

19 de febrero de 2025

(Concluye)



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022

(En millones de dólares americanos)

Activos	Notas	2024	2023	2022
Activos circulantes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 1,009	\$ 1,456	\$ 1,546
Cuentas por cobrar	8	1,448	1,461	1,659
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24	-	2	2
Inventarios	9	1,098	1,200	1,320
Pagos anticipados		54	50	56
Instrumentos financieros derivados	11 y 12	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total de activos circulantes		<u>3,610</u>	<u>4,170</u>	<u>4,584</u>
Activos no circulantes:				
Inmuebles, maquinaria y equipo	13	3,271	3,370	3,170
Activos por derecho de uso	14	431	469	358
Inversión en acciones de asociadas		76	75	58
Impuestos diferidos	26	499	174	197
Activo por beneficio a los empleados	18	38	39	28
Activos intangibles	16	1,597	1,702	1,627
Crédito mercantil	16	1,431	1,447	1,478
Otros activos		<u>104</u>	<u>106</u>	<u>124</u>
Total de activos no circulantes		<u>7,447</u>	<u>7,382</u>	<u>7,040</u>
Total de activos		<u>\$ 11,057</u>	<u>\$ 11,552</u>	<u>\$ 11,624</u>

(Continúa)

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022

(En millones de dólares americanos)

Pasivos y capital contable	Notas	2024	2023	2022
Pasivos circulantes:				
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	17	\$ 548	\$ 466	\$ 760
Proveedores		821	847	812
Cartas de crédito	10	395	381	467
Cuentas por pagar a partes relacionadas	24	-	1	1
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados		529	508	651
Provisiones	19	59	34	33
Beneficios a los empleados		165	194	234
Pasivos por arrendamientos	14	111	106	84
Instrumentos financieros derivados	11 y 12	-	-	3
Total de pasivos circulantes		<u>2,628</u>	<u>2,537</u>	<u>3,045</u>
Pasivos no circulantes:				
Préstamos bancarios y deuda	17	4,078	4,420	3,936
Beneficios a los empleados	18	130	139	137
Provisiones	19	22	31	22
Otros pasivos a largo plazo		37	66	75
Participación no controladora redimible	12	308	367	375
Instrumentos financieros derivados	11 y 12	155	13	1
Pasivo por impuestos diferidos	26	344	359	373
Pasivos por arrendamientos	14	346	383	285
Impuesto sobre la renta	26	<u>29</u>	<u>19</u>	<u>52</u>
Total de pasivos no circulantes		<u>5,449</u>	<u>5,797</u>	<u>5,256</u>
Total de pasivos		<u>8,077</u>	<u>8,334</u>	<u>8,301</u>
Capital contable:				
Capital contribuido-				
Capital social	22	256	256	256
Prima en emisión de acciones		1,475	1,475	1,475
		<u>24</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
		1,755	1,755	1,755
Capital ganado-				
Resultados acumulados		438	604	881
Participación no controladora redimible	12	(241)	(436)	(436)
Reserva para adquisición de acciones propias	22	1,179	1,239	1,090
Otros resultados integrales		<u>(698)</u>	<u>(548)</u>	<u>(622)</u>
		678	859	913
Total de la participación controladora		2,433	2,614	2,668
Total de la participación no controladora		<u>547</u>	<u>604</u>	<u>655</u>
Total del capital contable		<u>2,980</u>	<u>3,218</u>	<u>3,323</u>
Total de pasivos y capital contable		<u>\$ 11,057</u>	<u>\$ 11,552</u>	<u>\$ 11,624</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de resultados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022

(En millones de dólares americanos, excepto la utilidad básica por acción que se expresa en dólares americanos)

	Notas	2024	2023	2022
Operaciones continuas:				
Ventas netas	29	\$ 7,506	\$ 8,204	\$ 9,648
Costo de ventas	25	<u>5,758</u>	<u>6,032</u>	<u>7,079</u>
Utilidad bruta		1,748	2,172	2,569
Gastos de venta y desarrollo	25	603	622	582
Gastos de administración	25	642	681	661
Otros (ingresos) gastos, neto	25	67	20	(2)
Pérdida cambiaria, neto		15	65	13
Gastos por intereses		396	389	285
Ingresos por intereses		(72)	(93)	(30)
Cambio en la medición de la participación no controladora redimible	12	(10)	(6)	(119)
Pérdida por posición monetaria	28	11	11	11
Participación en utilidades de asociadas		-	(2)	(3)
Deterioro del crédito mercantil	16	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		96	485	1,035
Impuestos (beneficio) a la utilidad	26	<u>(127)</u>	<u>329</u>	<u>369</u>
Utilidad por operaciones continuas		223	156	666
Operaciones discontinuas:				
Pérdida neta de las operaciones discontinuas, Neto		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Utilidad neta consolidada del año		<u>223</u>	<u>156</u>	<u>665</u>
Utilidad neta consolidada del año atribuible a:				
Participación controladora		145	65	567
Participación no controladora		<u>78</u>	<u>91</u>	<u>98</u>
Utilidad neta consolidada total		<u>223</u>	<u>156</u>	<u>665</u>
Utilidad básica y diluida por acción		<u>\$ 0,08</u>	<u>\$ 0,03</u>	<u>\$ 0,30</u>
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación		<u>\$ 1,909,750,864</u>	<u>\$ 1,911,707,721</u>	<u>\$ 1,918,919,097</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de otros resultados integrales

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022

(En millones de dólares americanos)

	Nota	2024	2023	2022
Utilidad neta consolidada del año		\$ 223	\$ 156	\$ 665
Otros resultados integrales:				
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados- (Pérdidas), ganancias actuariales reconocidas en el año	18	(1)	3	53
Impuestos a la utilidad		<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(14)</u>
		(1)	2	39
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a resultados-				
Conversión de operaciones en moneda extranjera		(104)	59	(83)
Ganancia (pérdida) en la valuación de instrumentos financieros no realizada		(53)	9	41
Impuestos a la utilidad		<u>13</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>
		(144)	68	(63)
Otros resultados integrales del año		<u>(145)</u>	<u>70</u>	<u>(24)</u>
Utilidad integral consolidada del año		<u>78</u>	<u>226</u>	<u>641</u>
Utilidad (pérdida) integral consolidada aplicable a:				
Participación controladora		(5)	143	540
Participación no controladora		<u>83</u>	<u>83</u>	<u>101</u>
		<u>\$ 78</u>	<u>\$ 226</u>	<u>\$ 641</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



Orbia Advance Corporation, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022
(En millones de dólares americanos)

	Capital contribuido		Resultados acumulados			Otros resultados integrales						
	Capital social nominal	Prima en emisión de Acciones	Actualización del capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Participación no controladora redimible	Reserva para adquisición de acciones propias	Efecto de conversión por operaciones en moneda extranjera y ganancias (pérdidas) actuariales	Valuación de instrumentos financieros	Total de la participación controladora	Total de la participación no controladora	Total del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 256	\$ 1,475	\$ 24	\$ 51	\$ 915	\$ (241)	\$ 851	\$ (667)	\$ 72	\$ 2,736	\$ 668	\$ 3,404
Dividendos decretados	-	-	-	-	(298)	-	-	-	-	(298)	-	(298)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	(5)	-	(137)	-	-	(142)	-	(142)
Incremento a la reserva para adquisición de acciones propias	-	-	-	-	(369)	-	369	-	-	-	-	-
Distribución de la participación no controladora en capital de subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142)	(142)
Participaciones no controladoras redimibles	-	-	-	-	-	(195)	-	-	-	(195)	-	(195)
Compra de participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	20	-	7	-	-	27	-	27
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	(47)	20	(27)	3	(24)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	567	-	-	-	-	567	98	665
Saldos al 31 de diciembre de 2022	256	1,475	24	51	830	(436)	1,090	(714)	92	2,668	655	3,323
Dividendos decretados	-	-	-	-	(240)	-	-	-	-	(240)	-	(240)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	4	-	14	(4)	-	14	-	14
Incremento a la reserva para adquisición de acciones propias	-	-	-	-	(125)	-	125	-	-	-	-	-
Distribución de la participación no controladora en capital de subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	19	-	10	-	-	29	-	29
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	69	9	78	(8)	70
Utilidad neta del año	-	-	-	-	65	-	-	-	-	65	91	156
Saldos al 31 de diciembre de 2023	256	1,475	24	51	553	(436)	1,239	(649)	101	2,614	604	3,218
Saldos al 31 de diciembre de 2024												
Dividendos decretados	-	-	-	-	(160)	-	-	-	-	(160)	-	(160)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	5	-	11	-	-	16	-	16
Incremento a la reserva para adquisición de acciones propias	-	-	-	-	71	-	(71)	-	-	-	-	-
Distribución de la participación no controladora en capital de subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(138)	(138)
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	(30)	-	(30)
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	(110)	(40)	(150)	5	(145)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	145	-	-	-	-	145	78	223
Desincorporaciones	-	-	-	-	(197)	195	-	-	-	(2)	(2)	(4)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 256	\$ 1,475	\$ 24	\$ 51	\$ 387	\$ (241)	\$ 1,179	\$ (759)	\$ 61	\$ 2,433	\$ 547	\$ 2,980

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022

(En millones de dólares americanos)

	2024	2023	2022
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta consolidada del año	\$ 223	\$ 156	\$ 665
Ajustes por:			
Impuestos a la utilidad	(127)	329	369
Pérdida en operaciones discontinuas	-	-	1
Costo laboral	8	11	8
Depreciación y amortización	659	610	581
(Ganancia) pérdida en venta de activo fijo	(5)	(7)	(2)
Pérdida (ganancia) cambiaria no realizada	(132)	51	11
Deterioro de activos	-	8	-
Deterioro del crédito mercantil	-	-	136
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	(10)	(6)	(119)
Cambio en provisiones	(12)	10	15
Participación en los resultados de asociadas	-	(2)	(3)
Ingresos por intereses	(72)	(93)	(30)
Gastos por intereses	396	389	285
	928	1,456	1,917
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en:			
Clientes	(28)	139	107
Inventarios	47	115	(33)
Otros activos	(162)	251	(138)
Aumento (disminución) en:			
Proveedores	27	(145)	(204)
Partes relacionadas	1	(1)	(2)
Otros pasivos	72	(140)	98
Intereses cobrados	72	93	30
Impuestos a la utilidad pagados	(176)	(371)	(488)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	781	1,397	1,287
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de maquinaria y equipo	(405)	(589)	(470)
Inversión en otros activos y activos intangibles	(67)	(95)	(67)
Venta de maquinaria y equipo	37	10	11
Adquisición de participación en asociada	(11)	(14)	(11)
Adquisición de subsidiarias, neto de efectivo adquirido	(1)	(8)	(225)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	\$ (447)	\$ (696)	\$ (762)

(Continúa)



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S.A. de C.V.)

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022
(En millones de dólares americanos)

	2024	2023	2022
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	\$ 300	\$ 797	\$ 1,908
Pago de préstamos	(355)	(729)	(773)
Intereses pagados	(287)	(388)	(258)
Pago de arrendamientos	(105)	(91)	(92)
Dividendos pagados	(160)	(240)	(299)
Distribución a la participación no controladora en capital de subsidiarias	(138)	(134)	(141)
Compra de acciones propias	<u>5</u>	<u>8</u>	<u>(142)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) generado en actividades de financiamiento	(740)	(777)	203
Ajustes a los flujos de efectivo por variaciones en tipos de cambio	<u>(41)</u>	<u>(14)</u>	<u>36</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(447)	(90)	764
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>1,456</u>	<u>1,546</u>	<u>782</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 1,009</u>	<u>\$ 1,456</u>	<u>\$ 1,546</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Kaluz, S. A. de C. V.)

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022

(En millones de dólares americanos)

1. Información General

Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (la Compañía, el Grupo u Orbia) es una empresa impulsada por un propósito común: mejorar la vida en todo el mundo. Orbia opera en los segmentos de Soluciones Poliméricas (Vestolit y Alphagary), Construcción e Infraestructura (Wavin), Agricultura de Precisión (Netafim), Soluciones de Conectividad (Dura-Line) y Materiales para Flúor y Energía (Koura).

Los cinco grupos de negocio de Orbia tienen un enfoque colectivo en ampliar el acceso a la salud y el bienestar, reinventar el futuro de las ciudades y los hogares, garantizar la seguridad alimentaria, del agua y el saneamiento, conectar comunidades con la información y facilitar la transición energética mediante materiales básicos y avanzados, productos especializados y soluciones innovadoras.

Orbia cuenta con un equipo global de más de 23,000 empleados, actividades comerciales en más de 100 países y operaciones en más de 50, con sedes globales en Boston, Ciudad de México, Ámsterdam y Tel Aviv.

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

2. Eventos Relevantes

2024

- **Desinversión:** El 30 de junio de 2024, Orbia completó la desinversión del negocio de productos Vectus Tanks & Households y Sunrise & Gangotri, en la que Orbia adquirió el 33% restante del negocio de tuberías y accesorios Vectus Pipes and Fittings. La transacción resultó en una salida neta de efectivo de \$12 millones. Además, la opción de venta de Vectus fue extinguida y eliminada del balance general, como se menciona en la Nota 12. Esta transacción no tuvo impacto en la utilidad o pérdida antes de impuestos.
- **Nueva Línea de Crédito Revolvente:** En abril de 2024, la Compañía suscribió una nueva línea de crédito revolvente por \$1.4 mil millones con un vencimiento a 5 años. Esta nueva línea de crédito se utilizó para refinanciar y reemplazar la línea de crédito revolvente existente, firmada en 2019, como se menciona en la Nota 17.

2023

- **Rebranding:** En diciembre de 2023, el grupo de negocios de la Compañía, anteriormente conocido como Fluorinated Solutions, fue renombrado como Fluor & Energy Materials. Continuará utilizando la marca comercial Koura.
- **Joint Venture:** En noviembre de 2023, el negocio de Materiales para Flúor y Energía de la Compañía firmó un acuerdo de empresa conjunta con Syensqo (anteriormente Solvay) para crear las instalaciones de producción de fluoruro de polivinilideno (PVDF) más grandes de América del Norte, destinadas a la fabricación de materiales para baterías. Se espera que la producción comience en 2028.



- **Emisión de Notas Vinculadas a Sostenibilidad:** En agosto de 2023, la Compañía emitió 7.9 mil millones de pesos mexicanos (MXP) adicionales y 2.1 mil millones de MXP bajo los mismos términos que la primera y segunda emisión de notas bursátiles de corto y largo plazo (*certificados bursátiles*), con características de bonos vinculados a la sostenibilidad, que fueron emitidos en 2022, como se detalla más adelante.

2022

- **Emisión de notas vinculadas a la Sostenibilidad:** En diciembre de 2022, la Compañía completó la primera y segunda emisión de notas bursátiles de corto y largo plazo (*certificados bursátiles*), por un monto total de 10 mil millones de MXP, con la característica de “bono vinculado a la sostenibilidad”.

Las emisiones se realizaron bajo el programa de colocación revolviente de corto y largo plazo implementado por Orbia y autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en noviembre de 2022.

La primera emisión fue por un monto de 2.34 mil millones de MXP, con vencimiento el 4 de diciembre de 2025, devengando intereses a una tasa variable de TIIE a 28 días + 40 puntos base. La segunda emisión fue por un monto de 7.66 mil millones de MXP, con vencimiento el 25 de noviembre de 2032, devengando intereses a una tasa fija anual de 10.63%.

- **Adquisiciones de Negocios:** Como se detalla en la Nota 15, Orbia completó las siguientes adquisiciones por un monto total aproximado de \$246 millones de dólares en 2022:
 - En septiembre de 2022, el negocio de Soluciones de Conectividad de Orbia adquirió Biarri Networks, un proveedor líder de tecnología con sede en Denver, especializado en soluciones de diseño de redes de fibra óptica para la industria global de telecomunicaciones. Biarri Networks tiene oficinas en Australia y Estados Unidos.
 - En agosto de 2022, el negocio de Construcción e Infraestructura de Orbia adquirió Bow Plumbing Group, un fabricante líder con sede en Montreal de tuberías y accesorios plásticos, con operaciones de manufactura en Quebec, Canadá. Bow Plumbing cuenta con almacenes estratégicamente ubicados y un alcance comercial en toda la industria de construcción residencial y comercial de América del Norte.
 - En febrero de 2022, el negocio de Construcción e Infraestructura de Orbia adquirió una participación del 67% en Vectus Industries Limited ("Vectus"), un fabricante de tuberías de plomería y drenaje, y líder del mercado en tanques de almacenamiento de agua en India. En julio de 2024, Orbia adquirió el 33% restante de Vectus, a cambio del negocio TBH, como se detalla en la Nota 15.

3. Adopción de Normas de Contabilidad Nuevas y Modificadas

Normas contables nuevas y modificadas que entran en vigor en el ejercicio en curso

En el ejercicio en curso, Orbia ha aplicado una serie de modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatoriamente efectivas para los ejercicios contables que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

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



a. **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros—Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes y Pasivos No Corrientes con Convenios**

Las modificaciones a la NIC 1 aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos de la Compañía para diferir pagos existentes al final del período de reporte, y especifican que dicha clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo.

La existencia de tales derechos depende del cumplimiento de los convenios aplicables en o antes del final del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto al cumplimiento de convenios dentro de los doce meses posteriores al período de reporte, la entidad debe revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos puedan volverse exigibles dentro de dicho período.

Dicha información sobre los convenios incluye la naturaleza de los convenios y los plazos de cumplimiento, el monto en libros de los pasivos relacionados, y cualquier hecho o circunstancia que indique que la entidad podría enfrentar dificultades para cumplir con los convenios.

Las modificaciones también introducen una definición de “liquidación”, aclarando que esta se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un efecto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

b. **Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar—Acuerdos de Financiamiento con Proveedores**

Las modificaciones añaden un objetivo de revelación a la NIC 7, indicando que una entidad debe divulgar información sobre sus acuerdos de financiamiento con proveedores, lo que permitirá a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad.

Además, la NIIF 7 fue modificada para incluir los acuerdos de financiamiento con proveedores como un ejemplo dentro de los requisitos para divulgar información sobre la exposición de la entidad a la concentración de riesgo de liquidez.

El término “acuerdos de financiamiento con proveedores” no está definido. En lugar de eso, las modificaciones describen las características de un acuerdo para el cual la entidad debe proporcionar la información.

Para cumplir con el objetivo de revelación, la entidad deberá divulgar, de manera agregada, para sus acuerdos de financiamiento con proveedores:

- Términos y condiciones de los acuerdos.
- Monto en libros y las partidas asociadas presentadas en el estado de situación financiera de los pasivos que forman parte de los acuerdos.
- Monto en libros y las partidas asociadas para los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los financiadores.
- Rangos de fechas de vencimiento tanto para los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiamiento con proveedores como para las cuentas por pagar comerciales comparables que no forman parte de dicho acuerdo.
- Información sobre el riesgo de liquidez.

Las Notas 4 y 10 proporcionan las revelaciones requeridas relacionadas con estas modificaciones.



c. **Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos—Pasivo por Arrendamiento en una Transacción de Venta con Arrendamiento Posterior**

Las modificaciones a la NIIF 16 añaden requisitos para la medición posterior de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplen con los criterios de la NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes para ser contabilizadas como una venta.

Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine los pagos por arrendamiento o pagos por arrendamiento revisados de manera que no reconozca una ganancia o pérdida relacionada con el activo por derecho de uso que retiene después de la fecha de inicio del arrendamiento.

Estas modificaciones no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un arrendamiento.

El vendedor-arrendatario debe aplicar las modificaciones de forma retrospectiva, de acuerdo con la NIC 8, a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial, definida como el inicio del período de reporte anual en el que la entidad aplicó por primera vez la NIIF 16.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un efecto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Normas contables nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, Orbia no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigor.

d. **Modificaciones a la NIC 21 Los Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera tituladas Falta de Convertibilidad**

Las modificaciones a la NIC 21 especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio al contado en ausencia de convertibilidad.

Asimismo, las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo la falta de convertibilidad de una moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones establecen que una moneda es convertible a otra cuando una entidad puede obtener la otra moneda dentro de un plazo que permita un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el cual la transacción genere derechos y obligaciones exigibles.

La entidad debe evaluar si una moneda es convertible en otra en la fecha de medición y para un propósito específico. Si en la fecha de medición la entidad solo puede obtener un monto insignificante de la otra moneda para el propósito especificado, se considera que la moneda no es convertible.

La evaluación de la convertibilidad de una moneda no depende de la intención o decisión de la entidad de realizar la conversión, sino de su capacidad para obtener la otra moneda.

Cuando una moneda no es convertible en otra en la fecha de medición, la entidad debe estimar la tasa de cambio al contado en esa fecha. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que una transacción de cambio ordenada se llevaría a cabo en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas vigentes.

Las modificaciones no especifican un método único para estimar la tasa de cambio al contado. La entidad puede utilizar una tasa de cambio observable sin ajustes o emplear otra técnica de estimación. Ejemplos de tasas observables incluyen:

- La tasa de cambio al contado utilizada para un propósito distinto al evaluado por la entidad.
- La primera tasa de cambio a la que la entidad pueda obtener la otra moneda para el propósito especificado tras la restauración de la convertibilidad (primera tasa de cambio posterior).



Si la entidad emplea otra técnica de estimación, puede utilizar cualquier tasa de cambio observable, incluidas aquellas provenientes de transacciones en mercados o mecanismos de cambio que no generen derechos y obligaciones exigibles, ajustándola según sea necesario para cumplir con el objetivo establecido.

Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la adopción anticipada, pero esta debe ser divulgada. Al aplicar las modificaciones, una entidad no podrá reexpresar información comparativa.

La Compañía está evaluando el posible impacto de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados, pero no espera que su adopción tenga un impacto material.

NIIF 18 Presentación y Revelaciones en los Estados Financieros

La NIIF 18 reemplaza la NIC 1, manteniendo muchos de sus requerimientos sin cambios y complementándolos con nuevos requisitos. Además, algunos párrafos de la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8 y a la NIIF 7. Asimismo, el IASB ha realizado modificaciones menores a la NIC 7 y la NIC 33 Ganancias por Acción.

La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para:

- Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado de resultados.
- Proporcionar revelaciones sobre medidas de desempeño definidas por la administración (MPMs, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros.
- Mejorar la agregación y desagregación de información financiera.

Las entidades deberán aplicar la NIIF 18 en los períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, con adopción anticipada permitida.

Las modificaciones a la NIC 7 y NIC 33, así como las revisiones a la NIC 8 y NIIF 7, entrarán en vigor cuando una entidad aplique la NIIF 18. Su adopción requiere aplicación retrospectiva, con disposiciones específicas de transición.

La Compañía está evaluando el impacto potencial de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

e. Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros

El IASB emitió modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7, que:

- Aclaran que un pasivo financiero se da de baja en la "fecha de liquidación", es decir, cuando la obligación se extingue, cancela, expira o cumple con los criterios de baja en cuentas. También introduce una opción contable para dar de baja pasivos financieros liquidados a través de un sistema de pagos electrónicos antes de la fecha de liquidación, si se cumplen ciertas condiciones.
- Aclaran cómo evaluar las características de los flujos de efectivo contractuales de activos financieros que incluyen características ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) u otras cláusulas contingentes similares.
- Aclaran el tratamiento de activos sin recurso e instrumentos contractualmente vinculados.
- Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales vinculados a eventos contingentes (incluidos aquellos relacionados con ESG) y para instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.



Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones relacionadas con la clasificación de activos financieros y sus revelaciones, y aplicar las demás modificaciones en una fecha posterior.

Los nuevos requisitos deberán aplicarse retrospectivamente, con un ajuste en las utilidades retenidas de apertura. No será obligatorio Re expresar períodos anteriores, aunque las entidades podrán hacerlo sin aplicar retrospectivamente juicios basados en información posterior.

La Compañía está evaluando el impacto potencial de la adopción de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados.

4. Políticas Contables Materiales

- a. **Base contable:** Los estados financieros consolidados de Orbia han sido preparados de conformidad con las IFRS emitidas por el IASB. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertas propiedades e instrumentos financieros que se miden a montos revaluados o valores razonables al final de cada período sobre el que se informa, como se explica en las políticas contables a continuación. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, Orbia toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían en cuenta esas características al fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.
- b. **Explicación de traducción al español:** Los estados financieros adjuntos han sido traducidos del inglés al español para uso de los usuarios de estados financieros, principalmente la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en México. Estos estados financieros consolidados se presentan bajo requisitos NIIF, los cuales se componen de normas contables que se denominan individualmente Normas de Información Financiera. Ciertas prácticas contables aplicadas por la Entidad que se ajustan a las NIIF pueden no ajustarse a principios de contabilidad generalmente aceptados en el país de uso.
- c. **Negocio en Marcha:** La administración de la Compañía tiene al momento de aprobar los estados financieros, una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar con su existencia operativa en el futuro previsible. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Compañía continuará operando como una empresa en funcionamiento.
- d. **Base de Consolidación:** Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de todas las entidades sobre las cuales la Compañía tiene control directa o indirectamente (sus subsidiarias). Orbia ha determinado que controla una participada cuando tiene poder sobre la inversión, está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables por su participación en la participada, o tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre ellos.

En los casos en que Orbia no posee la propiedad total de una subsidiaria, la participación no controladora se reconoce por separado del capital de Orbia en sus estados de situación financiera consolidados. La Compañía valúa la participación no controladora al momento de adquirir el control de la subsidiaria a su participación proporcional en el valor razonable de los activos netos identificables. Subsecuente a la adquisición, el importe en libros de las participaciones no controladoras es el importe de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la proporción de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital.

Los cambios en la participación de la Compañía en subsidiarias que no resulten en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de capital. El valor en libros de las participaciones del Grupo y las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en las subsidiarias. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital y se atribuye a Orbia.



La utilidad o pérdida y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen por separado a la Compañía y a las participaciones no controladoras en los estados financieros consolidados.

Las inversiones en entidades en las que la Compañía posee entre el 20% y el 50% de las acciones con derecho a voto, o sobre las que tiene una influencia significativa, se contabilizan utilizando el método de participación de acuerdo con la IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*. La política contable de la Compañía para inversiones en asociadas se incluye más adelante en esta Nota.

En caso de que la Compañía pierda el control de una subsidiaria, la subsidiaria es desconsolidada y se reconoce una utilidad o pérdida por disposición en el Estado de Resultados Consolidado el cual se calcula como la diferencia entre la suma del valor razonable de la contraprestación recibida más el valor razonable de cualquier participación retenida, menos el valor en libros anterior de los activos netos de la subsidiaria, incluido el crédito mercantil y la participación no controladora. La Compañía no ha perdido el control de una subsidiaria en ninguno de los períodos presentados.

Todas las transacciones internas entre la Compañía y sus subsidiarias, y entre subsidiarias, se eliminan en la consolidación.

- e. **Reconocimiento de los efectos de la inflación:** La Compañía reconoce el efecto de la inflación para sus entidades que operan en economías altamente inflacionarias. Se considera que una economía es hiperinflacionaria cuando la inflación de los tres años anteriores supera el 100%. La Compañía ajusta sus estados financieros por el impacto de la inflación en estas economías de acuerdo con la IAS 29 *Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias* utilizando un índice general de precios. La Compañía reconoció los efectos de la inflación en sus operaciones en Venezuela, Argentina y Turquía. Consulte la Nota 28 para obtener más detalles.
- f. **Transacciones en moneda extranjera:** Los estados financieros de la Compañía se presentan en dólares estadounidenses (USD). La moneda funcional de una subsidiaria es la moneda local de esa entidad respectiva. Para las subsidiarias que no operan en economías hiperinflacionarias, los resultados de la subsidiaria, la posición financiera y los flujos de efectivo que no tienen USD como moneda funcional se convierten utilizando los siguientes tipos de cambio:
- Tipos de cambio promedio mensuales para partidas de ingresos y gastos.
 - El tipo de cambio de cierre vigente a la fecha del Estado de Posición Financiera para activos y pasivos, y
 - Tipos de cambio históricos para saldos de capital

Los ajustes al crédito mercantil y al valor razonable que surgen de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos por la adquisición de una subsidiaria extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre vigente a la fecha del Estado de Posición Financiera como activos y pasivos de la subsidiaria extranjera. Las utilidades y pérdidas cambiarias se reconocen en Otros Resultados Integrales. Las diferencias de tipo de cambio resultantes de instrumentos financieros que se reconocen inicialmente en Otro Resultado Integral se reclasifican a resultados cuando dicho instrumento se vende parcial o totalmente. Las partidas no monetarias medidas a valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.

- g. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:** El efectivo y Equivalentes de Efectivo consisten principalmente en efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para operaciones y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con un vencimiento de tres meses o menos que son fácilmente convertibles en efectivo.
- h. **Inventarios:** Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. Los costos, incluidos los materiales directos y una parte de los gastos generales fijos y variables incurridos para llevar los inventarios a su ubicación y condición actuales, se valúan utilizando el método de costo promedio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos en que se incurrirá en la comercialización, venta y distribución.



- i. **Combinaciones de negocio:** Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, calculado como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición de los activos transferidos por la Compañía más los pasivos adeudados a los antiguos propietarios de la adquirida y cualquier participación accionaria emitida por la Compañía a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en Otros (ingresos) gastos, netos en el Estado de Resultados Consolidado a medida que se incurren.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos generalmente se reconocen a su valor razonable, excepto por los activos o pasivos por impuestos diferidos reconocidos según la IAS 12 *Impuestos a las Ganancias* los acuerdos de beneficios a los empleados reconocidos según la IAS 19 *Beneficios a los empleados* o ciertos pagos basados en acciones. acuerdos medidos de acuerdo con la IFRS 2 *Pagos basados en acciones*.

El exceso del valor razonable de la contraprestación total transferida sobre el valor razonable de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables se reconoce como crédito mercantil.

Cuando aplique, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable en la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en la combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del período de medición, que son ajustes que surgen de información adicional obtenida dentro de un año a partir de la fecha de adquisición, se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes al crédito mercantil. Los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición para la contraprestación contingente que se clasifica como capital no se vuelven a medir en las fechas de presentación de informes posteriores y la liquidación posterior se contabiliza dentro del capital. Otra contraprestación contingente se vuelve a medir al valor razonable en las fechas de presentación de informes posteriores con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Cuando la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del período sobre el que se informa en el que se produce la combinación, Orbia informa los importes provisionales de las partidas para las que la contabilización está incompleta. Esos montos provisionales se ajustan durante el período de medición, o se reconocen activos o pasivos adicionales, para reflejar nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición, que, de haberse conocido, habrían afectado los montos reconocidos a esa fecha.

- j. **Propiedad, planta y equipo:** La propiedad, planta y equipo se valúa al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada. Los costos por intereses que pueden asignarse directamente a la adquisición, construcción o instalación de un activo calificado, se capitalizan y se incluyen en el costo de adquisición.

Las construcciones en proceso se miden al costo, neto de pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere. Los costos pueden incluir honorarios profesionales y, para activos calificados, costos de préstamos que se capitalizan. La depreciación comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el elemento vayan a la Compañía y el costo del elemento se puede medir de manera confiable. El importe en libros de las piezas sustituidas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento se reconocen en el Estado de Resultados Consolidado a medida que se incurren. Las mejoras importantes se deprecian durante la vida útil remanente del activo relacionado.



La depreciación se reconoce para cancelar el costo o el valor de los activos (que no sean terrenos ni activos en construcción) de forma lineal durante la vida útil estimada del activo individual hasta su valor residual. Las vidas útiles estimadas, los valores residuales y el método de depreciación se revisan al final de cada período sobre el que se informa, y el efecto de cualquier cambio en la estimación se contabiliza de forma prospectiva.

La siguiente tabla refleja la vida útil estimada por categorías principales de propiedad, planta y equipo para los periodos presentados:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	30
Maquinaria y equipo	10-20
Mobiliario y equipo de oficina	3-10
Vehículos y vagones	5-25

La propiedad, planta y equipo se prueban por deterioro cuando existe un indicio de que el valor en libros del activo puede no ser recuperable.

Las utilidades y pérdidas por enajenaciones de activos se determinan como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del activo, y se reconocen en Otros (ingresos) gastos, netos dentro del Estado de Resultados Consolidado.

- k. **Arrendamiento:** La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento al inicio de un contrato. Un arrendamiento se define como un acuerdo o parte de un acuerdo que transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por el activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente para todos los contratos de arrendamiento en los que actúa como arrendatario, excepto en el caso de arrendamientos a corto plazo definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Para arrendamientos a corto plazo, la Compañía reconoce los pagos de rentas como gasto operativo utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Adicionalmente, los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables por arrendamiento se reconocen como gastos de operación en el período en que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos en resultados.

El activo por derecho de uso comprende todos los pagos de arrendamiento descontados a valor presente, los costos directos para obtener un arrendamiento, cualquier pago anticipado de arrendamiento y las obligaciones de desmantelamiento o retiro de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente, el que sea menor. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente a la Compañía o la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos mínimos futuros por arrendamiento que no se pagan a esa fecha, utilizando una tasa de descuento que refleja el costo de obtener fondos por un monto similar al valor de los pagos por arrendamiento, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un período similar al del contrato correspondiente (tasa incremental de endeudamiento).

Para determinar el plazo del arrendamiento, la Compañía considera el período no cancelable, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de prórroga y/o terminación del arrendamiento. Posteriormente, el valor en libros del pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento usando el método de interés efectivo, y se reduce para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.



Cuando existe una modificación en los pagos de arrendamiento futuros como resultado de cambios en un índice o una tasa utilizada para determinar esos pagos, la Compañía vuelve a medir el pasivo por arrendamiento cuando el ajuste a los pagos de arrendamiento entra en vigor, sin reevaluar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones están relacionadas con el plazo del arrendamiento o el ejercicio de una opción de compra, la Compañía reevalúa la tasa de descuento durante la remediación del pasivo. Cualquier aumento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta nueva medición se reconoce como un ajuste al activo por derecho de uso en la misma medida.

El pasivo por arrendamiento se da de baja en su totalidad cuando la Compañía ha cumplido con todas las obligaciones de pago estipuladas en el contrato de arrendamiento. En los casos en los que la Compañía determine que es altamente probable la terminación anticipada del contrato con una contraprestación en efectivo, dicho desembolso se reconoce como parte de la revaluación del pasivo por arrendamiento, conforme a los lineamientos previamente establecidos. No obstante, cuando la terminación anticipada no conlleva una erogación de efectivo, la Compañía procede con la baja en cuentas tanto del pasivo por arrendamiento como del activo por derecho de uso correspondiente, registrando cualquier diferencia resultante de forma inmediata en el estado de resultados consolidado. Para los contratos que comprenden componentes de arrendamiento y elementos no arrendatarios, la Compañía distribuye la contraprestación del contrato asignando a cada componente de arrendamiento un valor proporcional a su precio de venta independiente relativo, en concordancia con el valor agregado de los componentes no arrendatarios.

La Compañía evalúa periódicamente el deterioro de los activos por derecho de uso de acuerdo con la NIC 36 Deterioro de Activos y reconoce cualquier pérdida por deterioro identificada en resultados por el monto en que el valor en libros del activo excede su monto recuperable.

Las obligaciones por los costos de dismantelar y retirar los activos arrendados, restaurar los sitios en los que se encuentran los activos arrendados o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos del contrato de arrendamiento, requieren que la Compañía reconozca una provisión según los requisitos de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Los costos de disposición se incluyen en el activo por derecho de uso relacionado, siempre que no se incurran en ellos para producir inventarios.

1. ***Inversión en acciones en asociadas:*** Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa pero no control. Generalmente, un inversionista debe poseer entre el 20% y el 50% de los derechos de voto en una participada para que sea una asociada. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación de la Compañía en los resultados de las asociadas, posterior a la adquisición, se reconoce en la Participación en las Utilidades de las Asociadas en el Estados de Resultados Consolidados y su participación en Otros Resultados Integrales de las Asociadas se reconoce como Otro Resultado Integral. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o superior a su capital en la asociada, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales a menos que haya incurrido en obligaciones o realizando pagos en nombre de la asociada.

Si se reduce la participación en una asociada, pero se mantiene la influencia significativa, sólo una parte de los importes reconocidos en el resultado integral se reclasifican a los resultados del ejercicio, cuando corresponda.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva que indique que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el monto recuperable de la asociada y el valor en libros y lo registra en resultados. Cualquier pérdida por deterioro reconocida se refleja en el valor en libros de la inversión. Se reconoce una reversión de dicha pérdida por deterioro de acuerdo con la IAS 36 en la medida en que el importe recuperable de la inversión aumente posteriormente.



Cualquier exceso de la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables sobre el costo de la inversión, después de la reevaluación, se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidados en el cual se adquiere la inversión.

Las utilidades no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en la medida de la participación de la Compañía en dichas utilidades. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que el activo transferido esté deteriorado. Cuando la Compañía deja de tener una influencia significativa sobre una asociada, cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión remanente, incluida cualquier contraprestación recibida por la disposición parcial de la inversión, y el valor en libros de la inversión, se reconoce en los Estados de Resultados Consolidados.

La Compañía discontinúa el uso del método de participación a partir de 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. La Compañía no tuvo este tipo de transacciones en ninguno de los períodos presentados.

La Compañía tenía inversiones totales en asociadas de \$76, \$75 y \$58 al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, respectivamente, y la participación de la Compañía en las utilidades de las asociadas a través de sus inversiones de capital fue de \$1, \$2 y \$3, respectivamente durante estos períodos relacionados principalmente con inversiones en Suiza, Estados Unidos y Alemania.

- m. **Activos intangibles:** La Compañía reconoce los activos intangibles cuando son identificables, dan lugar a un beneficio económico futuro y tiene control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles consisten en acuerdos de no competencia, marcas registradas, propiedad intelectual, carteras de clientes y ciertos costos relacionados con el software. La Compañía capitaliza las licencias de software y los costos de desarrollo relacionados directamente relacionados con el diseño y las pruebas de productos de software identificables controlados por la Compañía. Dichas licencias incluyen software cuando Orbia tiene el derecho contractual de tomar posesión del software durante el período de hospedaje sin penalización significativa y es factible para la Compañía ejecutar el software en su propio hardware o contratar a un tercero no relacionado con el proveedor para alojar el software. Los costos de mantenimiento del software se cargan a resultados cuando se incurren.

Los activos intangibles con vidas útiles definidas se amortizan en línea recta durante sus vidas útiles estimadas y se evalúan por deterioro potencial cuando los hechos y circunstancias indican que su valor en libros puede no ser recuperable en su totalidad. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y, en cambio, están sujetos a evaluación de deterioro al menos anualmente y siempre que exista un indicio de que el activo puede estar deteriorado. Las vidas útiles estimadas, los valores residuales y los métodos de amortización se revisan al cierre de cada ejercicio y se ajustan prospectivamente, si corresponde.

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios y reconocidos por separado del crédito mercantil se reconocen inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, de acuerdo con el tratamiento contable de los activos intangibles con vidas útiles finitas.

- n. **Crédito Mercantil:** El crédito mercantil se calcula como el exceso del valor razonable de la contraprestación de compra total transferida sobre el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios.

El crédito mercantil no se amortiza, pero está sujeto a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia cuando hay indicios de deterioro potencial. El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGE). Una UGE o un grupo de UGEs se considera deteriorada cuando su valor en libros excede su valor recuperable estimado, que se define como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.



El monto de la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la UGE y luego a los otros activos de la unidad en forma prorateada con base en el valor en libros relativo de cada activo en la UGE. Los cargos por deterioro del crédito mercantil se reconocen directamente en resultados. Una pérdida por deterioro reconocida para el crédito mercantil no puede revertirse en un período posterior. En la enajenación de una UGE, el importe atribuible del crédito mercantil se incluye en la determinación de la utilidad o pérdida en la enajenación.

- o. ***Deterioro de activos tangibles e intangibles distintos del crédito mercantil:*** En cada fecha de reporte, la Compañía revisa los valores en libros de su propiedad, planta y equipo y activos intangibles para evaluar posibles indicadores de deterioro. Si la Compañía determina que existen tales indicadores, se estima el monto recuperable de los activos afectados para determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si corresponde).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida se someten a pruebas de deterioro al menos una vez al año y siempre que exista un indicio al final del período sobre el que se informa que el activo puede estar deteriorado.

Para los activos que no generan flujos de efectivo independientes de otros activos, la Compañía estima el importe recuperable de la UGE a la que pertenece el activo. Se considera que el importe recuperable de los activos es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o UGE) es inferior a su valor en libros, el valor en libros del activo (o UGE) se reduce a su valor recuperable con la correspondiente pérdida por deterioro reconocida en el Estado de Resultados Consolidado.

En su caso, cuando posteriormente se revierta una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo o UGE se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, de tal forma que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se había reconocido una pérdida por deterioro para ese activo o UGE en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados en la medida en que elimina la pérdida por deterioro que se ha reconocido para el activo en años anteriores.

- p. ***Instrumentos Financieros:*** Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros, distintos de los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se suman o deducen del valor razonable de los activos financieros o pasivos financieros, como es apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.
- q. ***Activos Financieros:*** Las compras o ventas de activos financieros se reconocen y dan de baja en base a la fecha de negociación. Posteriormente, la Compañía clasifica y mide sus activos financieros con base en el modelo de negocio utilizado para administrar dichos activos y las características de los flujos de efectivo relacionados. Como tales, se miden al costo amortizado, al valor razonable con cambios reconocidos en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

La designación de cada uno de estos se describe más adelante.

Activos financieros medidos posteriormente a costo amortizado:

Los activos financieros medidos a costo amortizado son aquellos mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y para los cuales los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.



Dichos activos se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a revisión por deterioro si existen indicadores potenciales de deterioro. Las utilidades y pérdidas se reconocen en resultados solo cuando el activo se da de baja, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía medidos a costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras.

Activos financieros medidos posteriormente a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral:

Los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otro resultado integral incluyen aquellos que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y/o la venta de los activos financieros para los cuales dan lugar los términos contractuales del activo financiero en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para estos activos, los ingresos por intereses, la reevaluación de tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro se reconocen en el Estado de Resultados Consolidado y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los restantes cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales. Al darse de baja, el cambio de valor razonable acumulado reconocido en otros resultados integrales se reclasifica a resultados.

Activos financieros medidos posteriormente a valor razonable con cambios en resultados:

Todos los demás activos financieros que no cumplen con los criterios para la medición posterior al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, sin embargo, al momento del reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por las siguientes clasificaciones irrevocables:

- Reconocer sus inversiones de capital como instrumentos de capital designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales siempre que dichas inversiones cumplan con la definición de capital según la IAS 32 *Instrumentos financieros*, lo que significa que la inversión no se mantiene con fines de negociación.
- Asignar un instrumento de deuda para que sea medido a valor razonable en resultados, si como resultado elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de utilidades y pérdidas sobre una base diferente.

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la Compañía no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) de por vida reconocidas en dos etapas. Para exposiciones crediticias para las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se proporcionan PCE para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las que ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento. (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar, las pérdidas crediticias esperadas se estiman con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustadas por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación de las condiciones actuales y previstas a la fecha del informe, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando corresponda.



Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Al evaluar el riesgo crediticio, la Compañía considera tanto información cuantitativa como cualitativa que sea razonable y sustentable, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que esté fácilmente disponible.

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen 90 días de vencidos. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando el deudor no ha cumplido con sus acuerdos financieros; o la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de considerar cualquier garantía en poder de la Compañía.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en graves dificultades financieras y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha sido puesto en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos tienen típicamente más de dos años de mora, lo que ocurra primero. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de ejecución bajo los procedimientos de recuperación de la Compañía, considerando el asesoramiento legal cuando corresponda. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados en el Estado de Resultados Consolidado de la Compañía.

Baja de Activos Financieros:

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, reconoce su participación retenida en el activo y el pasivo relacionado. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida o la cuenta por cobrar relacionada se reconoce en resultados.

Instrumentos de patrimonio:

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia una participación residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en el resultado del ejercicio por la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

- r. ***Pasivos financieros y patrimonio:*** Los instrumentos de deuda y de patrimonio se clasifican como pasivos financieros o patrimonio de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de patrimonio.

Pasivos financieros a costo amortizado:

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses y las cuentas por pagar comerciales y otras, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Las utilidades y pérdidas se reconocen en resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como a través del proceso de amortización del método de interés efectivo.



El costo amortizado se calcula considerando cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los pasivos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar, la contraprestación contingente en una combinación de negocios y los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por la IFRS 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los cambios en el valor razonable, así como los gastos por intereses o dividendos, según corresponda, se registran en resultados.

Baja de pasivos financieros:

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

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

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía y los impactos relacionados con los estados financieros consolidados de la Compañía se revelan con más detalle en la Nota 12.

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

- Coberturas de valor razonable cuando se cubre la exposición a cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o compromisos en firme no reconocidos. La Compañía mantiene swaps de tipo de cambio y tasa de interés bajo esta clasificación.
- Coberturas de flujo de efectivo cuando cubren la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción prevista altamente probable o el riesgo de tipo de cambio en un compromiso en firme no reconocido. La Compañía mantiene contratos a plazo y opciones de compra y venta bajo esta clasificación.
- Coberturas de una inversión neta en un negocio extranjero. La Compañía mantiene coberturas de inversión neta para sus inversiones en entidades denominadas en euros al 31 de diciembre de 2024.

Contabilidad de coberturas:

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



Las coberturas que cumplen con los criterios de calificación establecidos en la IFRS 9 se contabilizan como se describe a continuación:

Coberturas de flujo de efectivo:

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

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

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

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

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 inmediatamente en resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible 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 Estado de Resultados Consolidado.

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

Las utilidades y pérdidas del instrumento de cobertura relacionadas con la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasifican a resultados en la línea de intereses en la disposición o disposición parcial de la operación en el extranjero.

Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera:

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el efecto de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los resultados y se incluye en el rubro de “Otros (ingresos) gastos”, neto en el Estado de Resultados Consolidado.



Las ganancias y pérdidas sobre el instrumento de cobertura, relativas a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de operaciones extranjeras, se reclasifica a los resultados de la misma forma que las diferencias en tipo de cambio relativas a la operación extranjera.

- t. **Cartas de Crédito y Factoraje Inverso:** La Compañía forma parte de una operación de factoraje inverso con instituciones financieras para facilitar los trámites administrativos a los proveedores para el pago anticipado relacionado con las compras rutinarias de materia prima de la Compañía. La Compañía le solicita a la institución financiera que pague al proveedor por adelantado a cambio de un descuento cuando se acuerde entre el banco y el proveedor. Posteriormente, la Compañía reembolsará a la institución financiera. Esta operación no modifica los montos, naturaleza y oportunidad del pasivo, excepto los plazos de pago extendidos desde 30 a 60 días hasta 180 días. Estas transacciones se presentan como Cartas de crédito en los Estados de Posición Financiera y actividades de operación en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado. El importe de cartas de crédito fue de \$395 millones, \$381 millones y \$467 millones al 31 de Diciembre de 2024, 2023 y 2022 registrados en los Estados consolidados de posición financiera

- u. **Provisiones:** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía deba liquidar la obligación y se puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación.

El monto reconocido como provisión es la mejor estimación de la contraprestación requerida para liquidar la obligación presente a la fecha de presentación, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean la obligación. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa vigente antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el incremento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como gasto financiero.

Los pasivos contingentes reconocidos en una combinación de negocios se miden inicialmente a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Cuando se espera recuperar de un tercero algunos o todos los beneficios económicos necesarios para liquidar una provisión, dicho reembolso se reconoce como un activo separado. La empresa registra una cuenta por cobrar si es prácticamente seguro que se recibirá el reembolso y el monto de la cuenta por cobrar se puede medir de manera confiable. El gasto relacionado con una provisión se presenta en el Estado de Resultados Consolidado neto de cualquier reembolso.

- v. **Provisiones para reestructuración:** Se reconoce una provisión de reestructuración cuando la Compañía ha desarrollado un plan formal detallado para la reestructuración y ha generado una expectativa válida en los afectados de que llevará a cabo la reestructuración, ya sea comenzando a implementar el plan o anunciando sus principales características a aquellos afectados por el mismo. La Compañía no incluye los costos asociados con sus actividades en curso en sus provisiones de reestructuración.
- w. **Beneficios a empleados de corto plazo:** Los beneficios a los empleados a corto plazo son aquellos que se espera liquidar dentro de los 12 meses posteriores al final del período anual sobre el que se informa e incluyen sueldos y salarios, tiempo libre pagado, licencia por enfermedad, participación en las utilidades de los empleados, incentivos y otros beneficios a los empleados existentes ganados en el período. Los beneficios a los empleados a corto plazo se registran sin descuento.
- x. **Reserva para la recompra de acciones:** Las compras y ventas de acciones de la Compañía se reconocen directamente en la reserva para recompra de acciones a su costo de adquisición. Cualquier utilidad o pérdida se reconoce en los resultados acumulados.
- y. **Impuestos:** El gasto por impuesto a la utilidad representa la suma del impuesto a la utilidad a pagar y los impuestos diferidos. Las políticas contables de la Compañía para cada categoría se analizan más adelante.



Impuesto sobre la renta corriente:

Los activos y pasivos corrientes por impuesto a la utilidad se miden por el monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales. Las tasas y las leyes fiscales utilizadas para calcular el monto son aquellas que están promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación del informe en los países donde la Compañía opera y genera ingresos gravables.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros para efectos de reporte a la fecha de presentación.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales gravables, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferidos surge del reconocimiento inicial de un crédito mercantil o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni a la utilidad contable ni a la utilidad o pérdida fiscal o
- Para las diferencias temporales asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en acuerdos conjuntos cuando el momento de la reversión de las diferencias temporales gravables pueda controlarse y sea probable que las diferencias temporales no se revertirán en un futuro previsible.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporales deducibles, la compensación de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que se disponga de utilidades fiscales contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas, excepto:

- Cuando el activo por impuesto diferido relativo a la diferencia temporal deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni a la utilidad contable ni a la utilidad o pérdida fiscal.
- Para las diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en acuerdos conjuntos, los activos por impuestos diferidos se reconocen solo en la medida en que sea probable que las diferencias temporales se reviertan en un futuro previsible y se disponga de utilidades fiscales contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporales.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes utilidades fiscales para permitir la recuperación total o parcial del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas fiscales que se espera aplicar en el año en que se realiza el activo o se liquida el pasivo, con base en las tasas fiscales y las leyes fiscales que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con impuestos sobre la renta recaudados por la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes netos.



Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se relacionan con partidas que se reconocen en otro resultado integral o directamente en capital, en cuyo caso el impuesto corriente y diferido también se reconocen en otro resultado integral o directamente en capital respectivamente. Cuando el impuesto corriente o diferido surge de la contabilización inicial de una combinación de negocios, el efecto fiscal se incluye en la contabilización de la combinación de negocios.

- z. **Beneficios a empleados:** La Compañía ofrece varios planes de beneficios a sus empleados como se describe más adelante.

Planes de Contribución Definida:

Los costos de los beneficios directos y los pagos a los planes de beneficios al retiro de se reconocen como un gasto cuando los empleados han prestado el servicio que les da derecho a las contribuciones.

Planes de Beneficios Definidos:

Los planes de beneficios definidos de la Compañía especifican el monto de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse, dependiendo generalmente de uno o más factores como la edad, los años de servicio y la compensación.

Los costos de los beneficios definidos se dividen en tres categorías:

- Costo por servicio, el cual incluye el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados y las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones;
- Gastos o ingresos netos por intereses; y
- Remediciones.

Para los planes de beneficios definidos, primas de antigüedad y beneficios por terminación, el costo de proporcionar beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con base en valuaciones actuariales realizadas al final de cada período anual sobre el que se informa. Las remediciones que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales y el retorno de los activos del plan, excluyendo intereses, se reconocen inmediatamente en el Estado de Posición Financiera Consolidado con cargo o abono a otros resultados integrales en el período en que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales no se reclasifican. El costo de los servicios pasados se reconoce en resultados cuando ocurre una modificación o reducción del plan. El interés neto se calcula aplicando una tasa de descuento al activo o pasivo neto por beneficios definidos.

La Compañía reconoce los costos de servicio ya sea en Costo de ventas, Gastos de venta y desarrollo, o Gastos de Administración dependiendo de la función principal del empleado, y el gasto o ingreso neto por intereses se reconoce en Gastos por intereses o Ingresos por intereses según corresponda en el Estado de Resultados Consolidado. Las ganancias y pérdidas por reducciones se reconocen como parte de los costos de servicios pasados.

La obligación neta por beneficios de jubilación se refleja en Beneficios a los empleados en el Estado de Posición Financiera Consolidado.

Contribuciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos:

Los aportes discrecionales realizados por empleados o terceros reducen el costo del servicio al momento del pago de estos aportes al plan. Cuando los términos formales de los planes especifican que habrá aportes de empleados o de terceros, la contabilidad de la Compañía depende de si los aportes están vinculados al servicio, como sigue:

- Si las contribuciones no están vinculadas a los servicios, como cuando las contribuciones se requieren para reducir un déficit que surge de las pérdidas en los activos del plan o de las pérdidas actuariales, que se reflejan en la nueva medición del pasivo neto por beneficios definidos.



- Por el monto de la contribución que depende del número de años de servicio, la Compañía reduce el costo del servicio al atribuir las contribuciones a los períodos de servicio utilizando el método de atribución requerido por la NIC 19 para los beneficios brutos relacionados.

Beneficios por terminación:

Los beneficios por terminación son pagaderos cuando la Compañía termina un contrato de trabajo antes de la fecha normal de retiro o cuando el empleado acepta la terminación voluntaria a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de estos beneficios, o cuando la Compañía reconoce los costos de un plan de reestructuración que incluye el pago de beneficios por terminación, lo que ocurra primero.

Reconocimiento de ingresos:

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

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

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

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

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

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

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



La Compañía ha presentado sus ingresos desagregados tanto por grupo empresarial como por país o región del cliente en la Nota 29.

- aa. **Opciones de venta emitidas sobre participación no controladora:** De vez en cuando, la Compañía adquiere menos del 100% de las acciones de una entidad y puede celebrar una opción de venta emitida por escrito con el vendedor que le permite poner su participación restante en la entidad adquirida a un precio específico. La Compañía reconoce el valor razonable de las opciones de venta emitidas como un pasivo financiero como una Participación no Controladora redimible en los Estados de Posición Financiera Consolidados. La participación no controladora reembolsable se mide inicialmente a un monto igual al valor presente del monto que se puede requerir pagar al vendedor de acuerdo con la IAS 32 *Instrumentos Financieros*. Los cambios posteriores en la medición de la obligación bruta debido a la reversión del descuento, o cambios en el monto que la Compañía podría verse obligada a pagar debido a cambios en la medición, se reconocen en el Cambio en el valor razonable de participaciones no controladora redimible en el Estado de Resultados Consolidado.
- bb. **Informes por Segmentos:** La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados al director general, quien es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, la asignación de recursos y la evaluación del desempeño del segmento operativo.

5. Juicios Contables Críticos y Fuentes Clave de Incertidumbre en la Estimación

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía descritas en la Nota 4, se requiere que la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en que se revisa la estimación si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como al futuro.

Los juicios contables críticos y otras fuentes clave de incertidumbre en la estimación en el período sobre el que se informa que pueden tener un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero, se analizan a continuación.

- a) **Consolidación de Ingleside Ethylene LLC:** La Compañía consolida Ingleside Ethylene LLC, de la cual posee una participación accionaria del 50% como subsidiaria. La Compañía puede controlar contractualmente las principales decisiones operativas con respecto a la producción y las ventas en el negocio conjunto y, en consecuencia, ha determinado que tiene el control de esta inversión.
- b) **Deterioro estimado del crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida:** La Compañía realiza anualmente pruebas para determinar si el crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida presentan deterioro. A los efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil y los activos intangibles con vida indefinida generalmente se asignan a las unidades generadoras de efectivo (UGE). Los importes recuperables de cada UGE se han determinado con base en cálculos de su valor en uso, que requieren el uso de estimaciones significativas que incluyen flujos de efectivo proyectados derivados de los ingresos, márgenes brutos anticipados, inversiones de capital y la tasa utilizada para descontar flujos de efectivo futuros, en base al costo de capital ponderado de cada UGE. Además, la Compañía ha utilizado una estimación del valor razonable menos el costo de disposición (FVLCD por sus siglas en inglés Fair Value Less Cost to Dispose) para una de sus UGE para calcular un cargo por deterioro para esa UGE (ver Nota 16). Los supuestos claves utilizados para calcular el FVLCD de esa UGE incluyeron la determinación de transacciones de mercado comparables a partir de las cuales derivar el múltiplo de valoración apropiado, así como el costo asumido para disponer de la UGE.



- c) **Activos de Larga Duración:** La Compañía revisa anualmente los activos depreciables y amortizables en busca de signos de deterioro, o cuando ciertos eventos o circunstancias indican que el valor en libros puede no recuperarse durante la vida útil remanente de los activos.

Adicionalmente, la Compañía estima las vidas útiles de los activos de larga duración con el fin de determinar los gastos de depreciación y amortización a ser registrados durante el período sobre el que se informa. La vida útil de un activo se calcula cuando se adquiere el activo y se basa en la experiencia pasada con activos similares, considerando cambios tecnológicos anticipados u otros cambios similares. Cuando dichos cambios en el uso anticipado de un activo ocurren más rápido o de manera diferente a lo anticipado, es posible que sea necesario reducir las vidas útiles asignadas a estos activos. Esto llevaría al reconocimiento de un mayor gasto por depreciación y amortización en períodos futuros. Alternativamente, este tipo de cambios podrían resultar en el reconocimiento de un cargo por deterioro para reflejar la reducción en los beneficios económicos futuros esperados asociados con los activos.

- d) **Inventario y Cuentas por Cobrar:** La Compañía usa estimaciones para determinar el valor neto realizable de sus inventarios y su provisión actual para pérdidas crediticias esperadas actuales para sus cuentas por cobrar. Los factores que la Compañía considera para determinar el valor neto realizable de sus inventarios son los volúmenes de producción y ventas, y los cambios en la demanda de ciertos productos, incluyendo los precios y costos de venta esperados. La reserva para pérdidas crediticias esperadas actuales se basa en la evaluación de la Compañía de la probabilidad de incumplimiento y la tasa de recuperación estimada de sus cuentas por cobrar al final del período, con base en una variedad de datos, incluido el historial de cobro y una evaluación de los factores actuales que pueden afectar el crédito, solvencia de sus clientes o riesgo de no cobro.

Reservas de mineral: La Compañía evalúa periódicamente las estimaciones de sus reservas de minerales (fluorita y sal), por la cantidad remanente sin explotar en sus minas existentes, que pueden ser producidos y vendidos con una utilidad. Tales estimaciones se basan en evaluaciones de ingeniería derivadas de muestras, combinadas con supuestos sobre precios de mercado y costos de producción relacionados con las minas respectivas. La Compañía actualiza la estimación de reservas de mineral al inicio de cada año.

Tasa de Descuento de Obligación por Beneficios Definidos: Para determinar el valor en libros de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía, la Compañía debe estimar una tasa de descuento adecuada. La obligación de beneficios definidos de la Compañía se descuenta utilizando los rendimientos de mercado de los bonos gubernamentales y corporativos de alta calidad al final del período sobre el que se informa. Se debe utilizar el juicio para establecer los criterios para que los bonos se incluyan en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de bonos gubernamentales y corporativos, su calificación y la identificación de los bonos atípicos que han sido excluidos.

Pasivos Contingentes: La administración realiza juicios y estimaciones en el registro de provisiones para asuntos relacionados con reclamos y litigios. Específicamente, la administración debe determinar cuándo es probable que haya ocurrido un pasivo y luego, si se considera probable, debe estimar el costo del resultado más probable. Los costos reales pueden variar de estas estimaciones por varias razones, como cambios en las estimaciones de costos para la resolución de quejas y diferentes interpretaciones de la ley.

Recuperabilidad de los Activos por Impuestos Diferidos: La Compañía prepara proyecciones financieras para cada entidad legal sobre la que tiene control a fin de determinar si los activos por impuestos diferidos pueden utilizarse en el futuro contra las pérdidas fiscales disponibles y se basa en estas proyecciones estimadas para determinar si un activo por impuestos diferidos es recuperable.

Arrendamientos: La determinación del valor de los activos por derecho de uso de la Compañía y los pasivos por arrendamiento relacionados requieren que se realicen varias estimaciones, incluido el plazo esperado del arrendamiento y la tasa de interés incremental utilizada para descontar los pagos futuros por arrendamiento al determinar el pasivo por arrendamiento.

Activos Adquiridos en Combinaciones de Negocios: La aplicación del método de adquisición requiere que se realicen ciertas estimaciones y suposiciones sobre los valores razonables de los activos intangibles, inventarios, propiedad, planta y equipo adquiridos y los pasivos asumidos en la fecha de adquisición y las vidas útiles de los activos intangibles y propiedad, planta y equipo. Las estimaciones del valor razonable requieren el uso de diversas técnicas de valuación. Estas valuaciones requieren el uso de suposiciones y estimaciones de gestión, incluido el valor de activos comparables en el mercado, la cantidad y el momento de los flujos de efectivo futuros, los resultados y costos de las actividades de investigación y desarrollo, la probabilidad de obtener la aprobación regulatoria, las previsiones de ventas a largo plazo, acciones de los competidores, tasas de descuento y tasas de crecimiento terminal.



Valor Razonable de los Instrumentos Financieros: El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan en los estados financieros ha sido determinado por la Compañía utilizando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valor razonable. Adicionalmente, dichas técnicas utilizan insumos basados en las condiciones del mercado a la fecha de reporte. En consecuencia, el valor razonable estimado de los instrumentos financieros presentados no es necesariamente indicativo del monto que la Compañía podría obtener en el mercado abierto. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podría tener un efecto significativo en los cálculos del valor razonable.

Opciones de “Put/Call” - Participación No Controladora Redimible: El cálculo de la Compañía de la medición de sus opciones de “Put/Call” con accionistas minoritarios requiere ciertas estimaciones que incluyen la cantidad y el momento de las utilidades futuras antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA), la determinación de las tasas de descuento utilizadas para calcular el pasivo, tasas de crecimiento terminal y probabilidad de ejecución.

Posiciones fiscales inciertas: La Compañía opera en múltiples jurisdicciones fiscales y las declaraciones de impuestos presentadas en esos países están sujetas a revisión y examinación por parte de las autoridades fiscales locales, y las reglas en algunas jurisdicciones siendo complejas de interpretar.

La Compañía reconoce posiciones fiscales inciertas cuando es probable que una autoridad fiscal relevante no acepte el tratamiento fiscal como se indica en la declaración de impuestos sobre la renta. La Compañía tiene que hacer estimaciones sobre el tratamiento fiscal de una serie de transacciones antes de que la determinación fiscal final sea cierta.

Se requiere un juicio y una estimación significativos para determinar posiciones fiscales inciertas y el riesgo de que no se identifiquen todas las exposiciones fiscales potenciales. Sin embargo, la Compañía considera que tales posiciones fiscales inciertas no tendrán un efecto material en su posición financiera consolidada o resultados operativos.

6. Transacciones que no resultaron en flujos de efectivo

La Compañía ha celebrado ciertos contratos de arrendamiento que requieren el reconocimiento como activos por derecho de uso con los correspondientes pasivos por arrendamiento en los Estados Consolidados de Posición Financiera. Estas transacciones en 2024, 2023 y 2022 representan adiciones a los activos por derecho de uso por un total de \$126 millones, \$231 millones y \$112 millones, respectivamente, que no generaron ni requirieron efectivo directamente, excepto por pagos de arrendamiento posteriores.

En relación con las adquisiciones de Vectus en 2022, como se menciona en la Nota 2, la Compañía reconoció participación no controladora redimible por \$195 millones que no generaron ni requirieron flujos de efectivo. Los intereses no controladores redimibles relacionados con Vectus fueron posteriormente liquidados en 2024, conforme a lo descrito en la Nota 12, así como \$40 millones de activos netos y \$44 millones de participación no controladora redimible como se analiza en la Nota 15.

Adicionalmente, en 2023 la Compañía ha contraído deuda por actividades de financiamiento que no generaron ni requirieron flujo de efectivo por \$24 millones relacionados con la combinación de negocios.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo en los Estados de Posición Financiera Consolidados al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2024	2023 (En millones)	2022
Efectivo mantenido en cuentas de bancos	\$ 907	\$ 1,153	\$ 1,286
Equivalentes de efectivo:			
Inversiones de alta liquidez	<u>102</u>	<u>303</u>	<u>260</u>
	<u>\$ 1,009</u>	<u>\$ 1,456</u>	<u>\$ 1,546</u>



8. Cuentas por cobrar

El análisis de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2024	2023 (En millones)	2022
Clientes	\$ 1,153	\$ 1,178	\$ 1,309
Menos - Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(71)</u>	<u>(80)</u>	<u>(80)</u>
	1,082	1,098	1,229
Impuestos por recuperar y otras	<u>366</u>	<u>363</u>	<u>430</u>
	<u>\$ 1,448</u>	<u>\$ 1,461</u>	<u>\$ 1,659</u>

El plazo de crédito promedio de las cuentas por cobrar de los clientes es de 30 a 90 días. Ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar es realizado a menos que se llegue a algún acuerdo de reestructura de pagos. La Compañía ha determinado su provisión para pérdidas crediticias esperadas actuales principalmente con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía y otros factores que pueden afectar la capacidad de pago de sus clientes.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente la Compañía utiliza, entre otros, un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y definir los límites de crédito de dicho cliente. La Compañía revisa los límites y calificaciones atribuidos a los clientes una vez al año o cada vez que se existen indicios de incobrabilidad.

La base de clientes de la Compañía es grande y diversa. Ningún cliente individual representa más del 4% del importe total de cuentas por cobrar de la Compañía y, en consecuencia, la concentración de riesgo crediticio de la Compañía es baja.

Al 31 de diciembre de 2024, 2023, 2022, la Compañía tenía un 9%, 5% y 7%, respectivamente, de cuentas por cobrar con más de 60 días de atraso.

El análisis de la provisión para cuentas de cobro dudoso por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fue como sigue:

	2024	2023 (En millones)	2022
Saldo al inicio del año	\$ 80	\$ 80	\$ 82
Cargo a resultados	4	4	4
Aplicaciones	(6)	(4)	(4)
Efectos de conversión	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 80</u>

9. Inventarios

El análisis de inventarios al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2024	2023 (En millones)	2022
Productos terminados	\$ 713	\$ 779	\$ 900
Materias primas	310	363	375
Mercancías en tránsito	108	100	81
Refacciones	<u>49</u>	<u>51</u>	<u>47</u>
	1,180	1,293	1,403
Menos - Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	<u>(82)</u>	<u>(93)</u>	<u>(83)</u>
	<u>\$ 1,098</u>	<u>\$ 1,200</u>	<u>\$ 1,320</u>



La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fue como sigue:

	2024	2023 (En millones)	2022
Saldo al inicio del año	\$ 93	\$ 83	\$ 67
Cargo a resultados	(5)	26	21
Aplicaciones	(4)	(14)	(4)
Efectos de conversión	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 93</u>	<u>\$ 83</u>

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 ningún inventario ha sido designado como garantía.

10. Instrumentos financieros

Objetivos y políticas de gestión de riesgos de instrumentos financieros:

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

La Compañía busca minimizar los efectos de estos riesgos mediante el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales brindan orientación sobre el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes. El cumplimiento de las políticas y los límites de exposición es revisado periódicamente. Al 31 de diciembre de 2024, no se ha registrado ninguna garantía. La Compañía no celebra ni negocia instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, con fines especulativos.

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

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

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

El índice de deuda neta al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fue de 3.30, 2.35, y 1.65, respectivamente. El índice de cobertura de intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fue de 2.91, 3.81 y 7.27, respectivamente.

Administración del riesgo de tasa de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que estén alineadas con las tasas de interés y su riesgo relacionado asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.



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

Administración del riesgo de crédito - El riesgo de crédito, se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, y se origina principalmente sobre las cuentas por cobrar a clientes y sobre los fondos líquidos. El riesgo de crédito sobre el efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos financieros derivados es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignados por agencias calificadoras de crédito. La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el saldo de cada activo financiero principalmente en las cuentas por cobrar. La mayoría de las cuentas por cobrar de la Compañía se originan por la venta de productos a clientes en diferentes entornos económicos principalmente en México, Sudamérica, Europa y Estados Unidos de América.

El total de las cuentas por cobrar de todos los segmentos de negocio se encuentran diluidas en más de 30,000 clientes, los cuales no representan una concentración de riesgo en lo individual. La Compañía evalúa periódicamente las condiciones financieras de sus clientes y contrata seguros de cobranza por las ventas de exportación mientras que las ventas nacionales generalmente requieren una garantía. La Compañía no cree que exista un riesgo significativo de pérdida por una concentración de crédito en su base de clientes, y considera que su riesgo potencial de crédito está cubierto adecuadamente por su reserva de cuentas incobrables que representa su estimado de pérdidas incurridas por deterioro respecto a las cuentas por cobrar.

Administración del riesgo de liquidez - La administración de la Compañía tiene la responsabilidad final sobre la gestión de liquidez, y ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía ha definido un proceso para la publicación de llamadas de margen con cada contraparte para sus instrumentos derivados a través de un Anexo de Apoyo Crediticio (CSA, por sus siglas en inglés, Credit Support Annex) negociado, lo que también puede representar un riesgo de liquidez. Al 31 de diciembre de 2024, no se ha registrado ninguna garantía. La Compañía mantiene reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La siguiente tabla detalla los vencimientos contractuales de la Compañía para sus activos y pasivos financieros considerando los períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo proyectados no descontados de los activos y pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos y cobros. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses proyectados como los desembolsos de capital de la deuda financiera incluidos en los estados consolidados de posición financiera y los intereses que se obtendrán de los activos financieros. En la medida en que los intereses sean a tasa variable, el importe no descontado se deriva de la curva en la tasa de interés al final del período sobre el que se informa. El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en la cual la Compañía deberá hacer el pago.

Al 31 de diciembre de 2024	Tasa de interés efectiva promedio ponderado	Menor a un año	Mayor a un año y menor a tres	3 años y posteriores	Total
(En millones)					
Pasivo con instituciones de crédito y mercado en general	4.75%	\$ 795	\$ 1,494	\$ 4,709	\$ 6,998
Proveedores y cartas de crédito ⁽¹⁾	6.13%	1,216	-	-	1,216
Otras cuentas por pagar y otros		753	126	90	969



	Tasa de interés efectiva promedio ponderado		Mayor a un año y menor a tres	3 años y posteriores	
Al 31 de diciembre de 2024		Menor a un año			Total
(En millones)					
Participación no controladora redimible ⁽²⁾		242	-	82	324
Pasivo por arrendamientos	5.05%	118	96	378	592
Instrumentos financieros derivados (flujo neto) ⁽³⁾		<u>(38)</u>	<u>(77)</u>	<u>74</u>	<u>(41)</u>
Total		3,086	1,639	5,333	10,058
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,009	-	-	1,009
Cuentas por cobrar a clientes y otros (excluyendo impuestos por recuperar)		<u>1,176</u>	<u>30</u>	<u>19</u>	<u>1,225</u>
Total		<u>2,185</u>	<u>30</u>	<u>19</u>	<u>2,234</u>
Neto		<u>\$ (901)</u>	<u>\$ (1,609)</u>	<u>\$ (5,314)</u>	<u>\$ (7,824)</u>
	Tasa de interés efectiva promedio ponderado		Mayor a un año y menor a tres	3 años y posteriores	
Al 31 de diciembre de 2023		Menor a un año			Total
(En millones)					
Pasivo con instituciones de crédito y mercado en general	4.20%	\$ 732	\$ 1,841	\$ 5,063	\$ 7,636
Proveedores y cartas de crédito ⁽¹⁾	7.06%	1,228	-	-	1,228
Otras cuentas por pagar y otros		634	42	183	859
Participación no controladora redimible ⁽²⁾		300	-	140	440
Pasivo por arrendamientos	5.37%	115	69	348	532
Instrumentos financieros derivados (flujo neto) ⁽³⁾		<u>(7)</u>	<u>(13)</u>	<u>(2)</u>	<u>(22)</u>
Total		3,002	1,939	5,732	10,673
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,456	-	-	1,456
Cuentas por cobrar a clientes y otros		<u>1,116</u>	<u>180</u>	<u>5</u>	<u>1,301</u>
Total		<u>2,572</u>	<u>180</u>	<u>5</u>	<u>2,757</u>
Neto		<u>\$ (430)</u>	<u>\$ (1,759)</u>	<u>\$ (5,727)</u>	<u>\$ (7,916)</u>



Al 31 de diciembre de 2022	Tasa de interés efectiva promedio ponderado	Menor a un año	Mayor a un año y menor a tres	3 años y posteriores	Total
(En millones)					
Pasivo con instituciones de crédito y mercado en general ⁽¹⁾	4.57%	\$ 989	\$ 698	\$ 5,558	\$ 7,245
Proveedores y cartas de crédito ⁽²⁾	3.50%	1,279	-	-	1,279
Otras cuentas por pagar y otros		816	55	260	1,131
Participación no controladora redimible ⁽³⁾		-	-	375	375
Pasivo por arrendamientos	6.36%	100	153	167	420
Instrumentos financieros derivados (flujo neto) ⁽⁴⁾		3	-	1	4
Total		3,187	906	6,361	10,454
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,546	-	-	1,546
Cuentas por cobrar a clientes y otros		1,332	66	-	1,398
Total		2,878	66	-	2,944
Neto		\$ (309)	\$ (840)	\$ (6,361)	\$ (7,510)

(1) Los pagos futuros de deuda incluyen capital e intereses.

(2) Las cartas de crédito de la Compañía son utilizadas para la compra de materia prima.

(3) La participación no controladora rescatable incluye el período más temprano en el que se puede solicitar la opción de venta.

(4) Incluye pagos de cupones de intereses obtenidos sobre posiciones pendientes de derivados

Los importes incluidos en la deuda con instituciones de crédito incluyen instrumentos a tasa de interés fija y variable. Los pasivos financieros a tasa de interés variable están sujetos a cambio, si los cambios en las tasas de interés variable difieren de aquellos estimados de tasas de interés determinados al final del período sobre el que se informa.

La Compañía espera cumplir sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y recursos que se reciben del vencimiento de activos financieros. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024 la Compañía tiene acceso a líneas de crédito revolventes con un saldo no dispuesto de \$1,400 millones que fue renovada con vencimiento en 2029.

Administración del riesgo cambiario - La Compañía realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, está expuesta a fluctuaciones cambiarias, que se gestionan dentro de los parámetros de las políticas aprobadas, utilizando contratos Forward sobre tipos de cambio cuando se considera apropiado y eficaz para cubrir el riesgo relacionado. La exposición al riesgo de tipo de cambio más significativa en las operaciones de la Compañía está relacionada con el euro, el real brasileño, el peso mexicano, el peso colombiano y la libra esterlina.



Análisis de sensibilidad de moneda extranjera - La Compañía realizó un análisis de sensibilidad que incluye únicamente las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera ajustando su conversión con un debilitamiento del 10% de la moneda funcional al 31 de diciembre, lo que da como resultado una ganancia (pérdida) cambiaria hipotética incluida en la cuenta de pérdidas y ganancias o en otros resultados integrales:

Moneda funcional:	2024	2023	2022
	(En millones)		
Euro	\$ (30)	\$ (48)	\$ (52)
Peso Mexicano	(153)	(143)	(87)
Peso colombiano	(5)	(3)	1
Real brasileiro	7	9	8
Libra esterlina	16	(12)	(8)
Otras	(7)	5	4
	<u>\$ (172)</u>	<u>\$ (192)</u>	<u>\$ (134)</u>

El análisis de sensibilidad puede no reflejar necesariamente la exposición de la Compañía durante el año.

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

Los siguientes instrumentos financieros han sido designados formalmente como operaciones de cobertura para efectos contables al 31 de diciembre de 2024:

- **Swap:** un contrato Swap para intercambiar un tipo de interés fijo en EURO por un tipo de interés fijo en USD y un contrato Swap para intercambiar un tipo de interés fijo en MXN por un tipo de interés fijo en USD.
- **Forwards:** Forwards de FX para cambiar moneda local a USD o EUR.

La Compañía ha evaluado y medido la efectividad de la cobertura relacionada con estos contratos y concluyó que su estrategia de cobertura es altamente efectiva al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022. La Compañía utiliza el método de análisis de razón, basado en el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento de la cobertura. Dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que daría como resultado una cobertura perfecta de la partida.

11. Valor razonable de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que se miden con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, agrupados en Niveles del 1 al 3 en función del grado en que el valor razonable es observable son:

- Nivel 1: son aquellas mediciones derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos que la Compañía puede obtener a la fecha de valuación;
- Nivel 2: son aquellas mediciones derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3: son aquellas mediciones derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).



Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar y por pagar de terceros y partes relacionadas, los préstamos bancarios y la porción circulante de deuda a largo plazo se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo. La deuda a largo plazo de la Compañía se registra a su costo amortizado y consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado.

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

Activos y pasivos financieros de la Compañía que se miden a valor razonable sobre una base recurrente.

La siguiente tabla muestra el valor razonable neto de los instrumentos financieros por tipo y su categorización en la jerarquía del valor razonable, así como las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados para determinar el valor razonable al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022:

Activos / (pasivos) financieros			Valor razonable			Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valuación y datos de entrada principales
			2024	2023	2022		
			(En Millones)				
1) Swap de tipo de cambio y tasa de interés (ver Nota 12)			\$ 17	\$ (12)	\$ -	Nivel 2	La Compañía utiliza el método “ratio analysis” bajo el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento del elemento cubierto, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto. La Compañía utiliza el método “ratio analysis” bajo el modelo de derivado hipotético para simular el comportamiento del elemento cubierto, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto. Flujo de caja descontado. Los flujos de efectivo futuros se estiman sobre la base de las tasas de tipos de cambio forward (a partir de tasas de tipo cambio observables del forward al final del periodo del que se informa) y las tasas del contrato de forward, descontadas a una tasa que refleje el riesgo de crédito de varias contrapartes.
2)Principal-Only	Swap	EUR/USD	(155)	-	-	Nivel 2	
3) Contratos forward (ver Nota 12)			1 (137)	- (12)	(3) (3)	Nivel 2	
Menos- porción circulante - Neta			1	1	(2)		
Total			\$ (138)	\$ (13)	\$ (1)		



Los importes en libros de los instrumentos financieros por categoría y sus valores razonables estimados al 31 de diciembre son como sigue:

	2024		2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,009	\$ 1,009	\$ 1,456	\$ 1,456	\$ 1,546	\$ 1,546
Préstamos y cuentas por cobrar:						
Clientes y otros activos circulantes	1,448	1,448	1,463	1,463	1,661	1,661
Participación no controladora redimible	(308)	(308)	(367)	(367)	(375)	(375)
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	(4,626)	(4,229)	(4,886)	(4,593)	(4,696)	(4,273)
Otros pasivos, distintos a beneficios a los empleados y pasivos por impuestos diferidos	(2,495)	(2,495)	(2,389)	(2,389)	(2,721)	(2,721)
Total	<u>\$ (4,972)</u>	<u>\$ (4,575)</u>	<u>\$ (4,723)</u>	<u>\$ (4,430)</u>	<u>\$ (4,585)</u>	<u>\$ (4,162)</u>

Los valores razonables mostrados al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 se consideran de nivel 1 en la jerarquía de valor razonable y no difieren de sus valores en libros excepto por la deuda a largo plazo.

Durante el período no existieron transferencias entre los Niveles 1 y 2. La Compañía no tiene instrumentos financieros de nivel 3.

12. Instrumentos financieros derivados

Forward de tipo de cambio

Durante 2024, la Compañía contrató Forwards de tipo de cambio principalmente en las siguientes monedas: EUR, USD, BRL, ILS TRY, AUD INR, GBP, MXN, CHF y ZAR, con vencimientos menores a un año.

Opciones- Participación no controladora redimible

Opción “Put/Call” Shakun: De acuerdo con el convenio de accionistas 2021 firmado con los accionistas minoritarios que retuvieron el 45% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Shakun, la Compañía firmó un contrato de opción de compra/venta en el que los accionistas minoritarios tendrán derecho a vender su participación a Orbia, y a su vez Orbia tendrá el derecho de adquirir Shakun a un precio pre-determinado en 2027. El valor de la opción de compra/venta se basa en el valor de mercado supuesto de las acciones de Shakun, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA estimado y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. La medición inicial del pasivo de \$14 millones se registró en la participación no controladora redimible en los Estados de Posición Financiera Consolidados. Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 la revaluación del valor de esta opción fue de \$66 millones, \$57 millones y \$43 millones, respectivamente, con un gasto correspondiente de \$9 millones, \$14 millones y \$15 millones, reconocido en cambio en la medición de la participación no controladora redimible en los Estados de Resultados Consolidados de Orbia por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, respectivamente, para reflejar los cambios en el valor razonable en esos periodos.

Opción “Put”-Netafim. De acuerdo con el convenio de accionistas firmado en 2018 con los accionistas minoritarios que retuvieron el 20% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Netafim, la Compañía celebró un contrato de opción de compra y venta que les permite a los accionistas minoritarios vender su participación en Netafim a Orbia, y le otorga a Orbia el derecho de adquirir Netafim a un precio predeterminado a partir de 2024 por un periodo de 10 años. El valor de la opción de venta/compra se basa en el mayor de los siguientes valores: el valor de mercado de las acciones de Netafim, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA previsto, o \$1,100 millones, y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. El reconocimiento inicial del pasivo de \$227 millones, fue registrado en la participación no controladora redimible en el Estado de Posición Financiera Consolidado. Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la medición de la opción fue de \$242 millones, \$267 millones y \$217 millones, respectivamente, con un beneficio de \$25 millones, pérdida de \$50 millones y beneficio de \$71 millones, reconocidos en los Estados Consolidados de Resultados al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, respectivamente, para reflejar el cambio en el valor razonable en dichos periodos.



Opción “Put”-Netafim. De acuerdo con el convenio de accionistas firmado en 2018 con los accionistas minoritarios que retuvieron el 20% restante del capital social (participación no controladora redimible) de Netafim, la Compañía celebro un contrato de opción de compra y venta que les permite a los accionistas minoritarios vender su participación en Netafim a Orbia, y le otorga a Orbia el derecho de adquirir Netafim a un precio predeterminado a partir de 2024 por un periodo de 10 años. El valor de la opción de venta/compra se basa en el mayor de los siguientes valores: el valor de mercado de las acciones de Netafim, que se calcula a partir de un múltiplo del EBITDA previsto, o \$1,100 millones, y se refleja en el valor actual del precio de liquidación bruto calculado. El reconocimiento inicial del pasivo de \$227 millones, fue registrado en la participación no controladora redimible en el Estado de Posición Financiera Consolidado. Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la medición de la opción fue de \$242 millones, \$267 millones y \$217 millones, respectivamente, con un beneficio de \$25 millones, pérdida de \$50 millones y beneficio de \$71 millones, reconocidos en los Estados Consolidados de Resultados al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, respectivamente, para reflejar el cambio en el valor razonable en dichos periodos.

Opción “Put/Call” Vectus: En junio de 2024, la opción de venta de Vectus fue extinguida como se describe en la Nota 20 y no tuvo impacto en el ingreso o pérdida antes de impuestos. La medición inicial de la obligación de \$195 millones se registró en Participación no controladora redimible en los Estados Financieros Consolidados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de la opción era de \$44 millones y \$115 millones, respectivamente, con un beneficio correspondiente de \$71 millones y \$63 millones reconocido en el "Cambio en el valor razonable del interés no controlante redimible" en los Estados Consolidados de Resultados de Orbia para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, para reflejar los cambios en la medición en esos periodos.

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

Como se comentó anteriormente, las transacciones con contratos de Swap realizadas en 2024, 2023 y 2022 se contabilizan como operaciones de cobertura. Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, el valor razonable neto de estos contratos de Swap fue \$137 millones, \$12 millones y menor a un millón respectivamente. Los cambios en el valor razonable se reconocieron en otros resultados integrales y como utilidades/(pérdidas) cambiarias.

En enero 2023, la Compañía contrató un Cross Currency Swap MXP/USD sobre su deuda de certificados bursátiles a una tasa fija con un valor nocional de \$397 millones. El swap de divisas se canceló en julio de 2023, lo que resultó en el reconocimiento de una ganancia cambiaria de \$57 millones y un ingreso por intereses de \$4 millones. El monto restante se amortizará durante el periodo restante de la deuda en otros resultados integrales.

Los SWAP EUR-USD Principal Only y Full Cross Currency fueron cancelados en junio de 2022, generando un impacto inmaterial para la Compañía.

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

Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nocional (En millones)	Monto Swap (En millones)	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a diciembre 31 de 2024 (En millones)
Principal-Only swap USD/EUR	Varias instituciones financieras	04/08/2023	04/08/2028	USD \$658	EUR \$600	1.07% / 1.10	1.94% / 1.03	\$ 17
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	16/04/2024	25/11/2032	USD \$873	MXP \$15,560	5.68% / 17.86	5.42% / 20.26	(155)
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	06/08/2024	06/06/2025	ILS \$217	USD \$59	0.2718 (ILS/USD)	0.2749 (ILS/USD)	<u>1</u>
								<u>\$ (137)</u>
Instrumentos derivados	Institución Financiera	Principal-Only swap EUR/USD	Fecha de terminación	Monto nocional (En millones)	Monto Swap (En millones)	Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a diciembre 31 de 2023 (En millones)
Principal-Only Swap EUR/USD	Varias instituciones financieras	04/08/2023	04/08/2028	USD \$ 658	EUR \$600	1.07% / 1.10	1.12% / 1.10	\$ (12)
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	25/07/2023	07/06/2024	USD \$ 64	ILS \$236.9	3.6968 (USD/ILS)	3.6195 (USD/ILS)	1
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	01/04/2011	25/03/2027	USD \$ 5	-	-	0.0452 (INR/ILS)	<u>(1)</u>
								<u>\$ (12)</u>



Instrumentos derivados	Institución Financiera	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Monto nocional (En millones)		Monto Swap (En millones)		Tasa de interés /Tipo de cambio Swap	Tasa de interés / Tipo de cambio al cierre	Valor razonable a diciembre 31 de 2022 (En millones)
Interest Rate Swap	Wells Fargo	05/02/2008	05/02/2023	USD\$	4.6	USD\$	4.6	4.3835% (Libor 1M)	4.3835% (Libor 1M)	\$ -
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	15/08/2022	30/11/2023	USD\$	27	EUR\$	25	0.9341 (EUR/USD)	0.9341 (EUR/USD)	(1)
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	24/02/2022	07/12/2023	USD\$	83	ILS\$	291	3.5199 (USD/ILS)	3.5199 (USD/ILS)	(1)
Forward de tipo de cambio	Varias instituciones financieras	01/04/2021	25/03/2027	USD\$	5	-	-	-	0.0425 (INR/ILS)	(1)
										<u>\$ (3)</u>

13. Propiedad, planta y equipo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, los valores en libros de propiedad, planta y equipo reconocidos y los movimientos durante dichos periodos fueron los siguientes:

	Saldo a 31 de diciembre de 2023	Adiciones directas	Bajas	Trasposos al activo	Efecto de reexpresión	Efecto de conversión	Saldo a 31 de diciembre de 2024
Inversión:							
Terreno	\$ 212	\$ 4	\$ (3)	\$ 100	\$ 8	\$ (8)	\$ 313
Edificio y construcciones	1,138	14	(15)	32	12	(47)	1,134
Maquinaria y equipo	6,352	113	(155)	236	9	(191)	6,364
Mobiliario y equipo de oficina	210	4	(27)	1	-	(9)	179
Equipo de transporte	42	1	(2)	10	-	-	51
Proyectos en proceso	572	269	(1)	(379)	-	(15)	446
Total inversión	8,526	405	(203)	-	29	(270)	8,487
Depreciación:							
Edificio y construcciones	715	44	(13)	-	16	(32)	730
Maquinaria y equipo	4,227	341	(130)	-	10	(155)	4,293
Mobiliario y equipo de oficina	182	9	(27)	-	-	(7)	157
Equipo de transporte	32	4	(1)	-	-	1	36
Total depreciación acumulada	5,156	398	(171)	-	26	(193)	5,216
Inversión neta	\$ 3,370	\$ 7	\$ (32)	\$ -	\$ 3	\$ (77)	\$ 3,271

	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Adiciones directas	Adiciones por combinación de negocios	Bajas	Trasposos al activo	Efecto de reexpresión	Efecto de conversión	Saldo a 31 de diciembre de 2023
Inversión:								
Terreno	\$ 204	\$ 3	\$ -	\$ (4)	\$ 6	\$ 2	\$ 1	\$ 212
Edificio y construcciones	1,069	39	-	(8)	31	2	5	1,138
Maquinaria y equipo	6,067	146	3	(61)	141	12	44	6,352
Mobiliario y equipo de oficina	181	6	18	(5)	9	-	1	210
Equipo de transporte	43	1	-	(2)	-	-	-	42
Proyectos en proceso	366	394	(1)	(1)	(187)	(1)	2	571
Total inversión	7,930	589	20	(81)	-	15	53	8,526
Depreciación:								
Edificio y construcciones	667	42	-	(4)	-	7	3	715
Maquinaria y equipo	3,913	321	2	(54)	-	6	39	4,227
Mobiliario y equipo de oficina	149	17	22	(7)	-	-	1	182
Equipo de transporte	31	3	-	(2)	-	-	-	32
Total depreciación acumulada	4,760	383	24	(67)	-	13	43	5,156
Inversión neta	\$ 3,170	\$ 206	\$ (4)	\$ (14)	\$ -	\$ 2	\$ 10	\$ 3,370



	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Adiciones directas	Adiciones por combinación de negocios	Bajas	Trasposos al activo (En millones)	Efecto de reexpresión	Efecto de conversión	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Inversión:								
Terreno	\$ 203	\$ -	\$ 1	\$ 1	\$ -	\$ 1	\$ (2)	\$ 204
Edificio y construcciones	1,002	36	27	(8)	19	3	(10)	1,069
Maquinaria y equipo	6,019	114	70	(100)	126	14	(176)	6,067
Mobiliario y equipo de oficina	173	8	6	(1)	8	1	(14)	181
Equipo de transporte	42	2	1	(3)	1	-	-	43
Proyectos en proceso	215	310	1	-	(154)	-	(6)	366
Total inversión	7,654	470	106	(111)	-	19	(208)	7,930
Depreciación:								
Edificio y construcciones	637	34	6	(6)	-	-	(4)	667
Maquinaria y equipo	3,792	286	47	(89)	-	-	(123)	3,913
Mobiliario y equipo de oficina	143	15	3	(4)	-	-	(8)	149
Equipo de transporte	31	1	-	(3)	-	1	1	31
Total depreciación acumulada	4,603	336	56	(102)	-	1	(134)	4,760
Inversión neta	\$ 3,051	\$ 134	\$ 50	\$ (9)	\$ -	\$ 18	\$ (74)	\$ 3,170

(1) Representa un aumento bruto de los activos fijos totalmente amortizados y de determinados activos a intangibles.

En cada fecha de reporte, Orbia revisa los importes en libros de Propiedad, planta y equipo para detectar posibles indicadores de deterioro. Los cargos por deterioro fueron los siguientes: cero al año terminado el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, respectivamente.

14. Arrendamientos

La Compañía celebra varios contratos de arrendamiento como arrendatario, principalmente relacionados con instalaciones de almacenamiento, maquinaria y equipo y ciertos vehículos de transporte.

Activos por derecho de uso

Por los años concluidos al 31 de diciembre 2024, 2023 y 2022, respectivamente los saldos y movimientos del activo por derecho de uso son los siguientes:

	Saldo a 31 de diciembre de 2023	Adiciones directas	Bajas (En millones)	Efecto de conversión	Saldo a 31 de diciembre de 2024
Inversión:					
Terreno	\$ 50	\$ -	\$ (10)	\$ (2)	\$ 38
Edificio y construcciones	366	29	(18)	(10)	367
Maquinaria y equipo	150	25	(9)	(3)	163
Mobiliario y equipo de oficina	6	1	(1)	(1)	5
Equipo de transporte	295	71	(10)	(12)	344
Total inversión	867	126	(48)	(28)	917
Depreciación:					
Terreno	10	1	(2)	-	9
Edificio y construcciones	118	36	(1)	(6)	147
Maquinaria y equipo	71	24	(9)	(3)	83
Mobiliario y equipo de oficina	4	1	(1)	-	4
Equipo de transporte	195	61	(4)	(9)	243
Total depreciación acumulada	398	123	(17)	(18)	486
Inversión neta	\$ 469	\$ 3	\$ (31)	\$ (10)	\$ 431



	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Adiciones directas	Bajas (En millones)	Efecto de conversión	Saldo a 31 de diciembre de 2023
Inversión:					
Terreno	\$ 39	\$ 6	\$ -	\$ 5	\$ 50
Edificio y construcciones	245	134	(11)	(2)	366
Maquinaria y equipo	144	16	(12)	2	150
Mobiliario y equipo de oficina	3	4	(1)	-	6
Equipo de transporte	<u>240</u>	<u>72</u>	<u>(7)</u>	<u>(10)</u>	<u>295</u>
Total inversión	671	232	(31)	(5)	867
Depreciación:					
Terreno	5	3	1	1	10
Edificio y construcciones	93	33	(7)	(1)	118
Maquinaria y equipo	59	23	(12)	1	71
Mobiliario y equipo de oficina	3	2	(1)	-	4
Equipo de transporte	<u>153</u>	<u>58</u>	<u>(5)</u>	<u>(11)</u>	<u>195</u>
Total depreciación acumulada	<u>313</u>	<u>119</u>	<u>(24)</u>	<u>(10)</u>	<u>398</u>
Inversión neta	<u>\$ 358</u>	<u>\$ 113</u>	<u>\$ (7)</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 469</u>
	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Adiciones directas	Bajas (En millones)	Efecto de conversión	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Inversión:					
Terreno	\$ 31	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ 39
Edificio y construcciones	221	38	(9)	(5)	245
Maquinaria y equipo	137	17	(7)	(3)	144
Mobiliario y equipo de oficina	4	-	(1)	-	3
Equipo de transporte	<u>198</u>	<u>57</u>	<u>(5)</u>	<u>(10)</u>	<u>240</u>
Total inversión	591	112	(22)	(10)	671
Depreciación:					
Terreno	4	1	-	-	5
Edificio y construcciones	75	28	(8)	(2)	93
Maquinaria y equipo	49	19	(7)	(2)	59
Mobiliario y equipo de oficina	2	1	-	-	3
Equipo de transporte	<u>115</u>	<u>52</u>	<u>(5)</u>	<u>(9)</u>	<u>153</u>
Total depreciación acumulada	<u>245</u>	<u>101</u>	<u>(20)</u>	<u>(13)</u>	<u>313</u>
Inversión neta	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 358</u>

Pasivo por arrendamiento

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, los valores en libros de los pasivos por arrendamiento reconocidos y los movimientos durante dichos períodos fueron los siguientes:

	Importe (En millones)
Pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2022	\$ 367
Pasivo de nuevos arrendamientos	112
Combinación de negocios	-
Bajas	(2)
Salida de efectivo por pagos de arrendamiento	(92)
Efecto en conversión	<u>(16)</u>



	Importe (En millones)
Pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022	369
Pasivo de nuevos arrendamientos	231
Combinación de negocios	-
Bajas	(30)
Salida de efectivo por pagos de arrendamiento	(91)
Efecto en conversión	<u>10</u>
Pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023	489
Pasivo de nuevos arrendamientos	126
Combinación de negocios	-
Bajas	(48)
Salida de efectivo por pagos de arrendamiento	(105)
Efecto en conversión	<u>(5)</u>
Pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2024	<u>457</u>
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	<u>111</u>
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	<u>\$ 346</u>

El total de los pagos fijos futuros descontados de arrendamientos al 31 de diciembre de cada año, fue el siguiente:

Análisis de vencimientos	2024	2023 (En millones)	2022
Un año	\$ 111	\$ 106	\$ 84
Dos años	77	73	63
Tres años	52	61	45
Cuatro años ⁽¹⁾	39	44	44
Cinco años ⁽¹⁾	27	32	133
Más de cinco años ⁽¹⁾	<u>151</u>	<u>173</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 457</u>	<u>\$ 489</u>	<u>\$ 369</u>

⁽¹⁾ El ejercicio fiscal 2022 incluyó cuatro años o más en la tabla, desglosados en cinco en 2023 y 2024.

Los pagos de arrendamiento se reflejan en Actividades de financiamiento en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.

Los gastos por intereses relacionados con arrendamientos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fueron de \$31 millones, \$20 millones y \$17 millones, respectivamente.

15. Adquisiciones de negocios y desincorporaciones:

Durante los ejercicios fiscales 2024 y 2023, la Compañía no realizó adquisiciones que considerara materiales.

En julio de 2024, Orbia completó una operación de compra y venta con Vectus Polymers Private Limited ("VPPL") para vender el negocio de Vectus Tanks & Households y Sunrise & Gangotri products, incluyendo sus sitios de manufactura, a cambio de la adquisición del 33% restante de la propiedad del negocio de Vectus Pipes and Fittings. Vectus Industries Limited ("Vectus") fue adquirida en 2022, como se detalla a continuación. La transacción resultó en una desinversión de \$40 millones en activos netos, incluyendo \$12 millones en efectivo y equivalentes de efectivo. Como consecuencia de la operación, la opción de venta sobre Vectus por \$44 millones fue cancelada. Esta transacción no tuvo impacto en la utilidad o pérdida antes de impuestos, ya que se contabilizó como una transacción de capital.



Adquisiciones 2022:

Adquisición de Vectus – En febrero de 2022, el segmento de Building and Infrastructure de Orbia adquirió una participación mayoritaria (67%) del capital social de Vectus, una empresa privada fabricante de tuberías para plomería y drenaje, así como líder de mercado en la producción de tanques de almacenamiento de agua en India. La contraprestación de la adquisición ascendió a \$108 millones en efectivo, además de una contraprestación no monetaria.

El proceso de asignación del precio de compra de la adquisición de Vectus se finalizó en el ejercicio fiscal 2023, lo que resultó en un incremento de \$12 millones en el fondo de comercio (goodwill) y un aumento correspondiente de \$13 millones en pasivos por impuestos diferidos, junto con el reconocimiento de \$1 millón en activos intangibles.

A continuación, se presenta un resumen de la contraprestación final transferida, los activos y pasivos adquiridos, así como el fondo de comercio asociado a la adquisición de Vectus:

Contraprestación transferida	USD millones
Efectivo	\$ 108
Contraprestación que no requirió efectivo	<u>25</u>
Total Contraprestación transferida	<u>\$ 133</u>
Activos adquiridos y pasivos asumidos	USD millones
Activos financieros	\$ 14
Inventarios	28
Propiedad, planta y equipo	33
Activos intangibles identificables	42
Otros activos	12
Pasivos	<u>(49)</u>
Total activos netos identificables	80
<u>Participación no controladora</u>	<u>18</u>
Crédito mercantil	<u>\$ 71</u>

Otras adquisiciones:

En 2022, la Compañía también adquirió Bow Plumbing Group (Bow) y Biarri Networks (Biarri) como se explica más adelante.

Bow - En agosto de 2022, Wavin adquirió Bow Plumbing Group, un fabricante de tuberías y accesorios de plástico con sede en Montreal para la industria de la construcción residencial y comercial de América del Norte. La inversión de Wavin en Bow Plumbing Group fortalece y amplía su presencia en América del Norte para servir a los clientes y partes interesadas con soluciones integrales y eficientes para la gestión del agua.

Biarri – En septiembre de 2022, Dura-Line adquirió Biarri Networks, un proveedor de tecnología con sede en Denver que se especializa en soluciones de diseño de redes de fibra óptica para la industria mundial de las telecomunicaciones. La inversión estratégica en el software y los servicios de Biarri Networks complementa la experiencia en infraestructura de Dura-Line y permite que Dura-Line amplíe sus ofertas de extremo a extremo a los clientes. Biarri Networks tiene oficinas en Australia, Filipinas, Vietnam, Reino Unido y Estados Unidos de Norteamérica. La contabilidad de compra de Biarri Networks se completó en el año fiscal 2023.

La contabilidad de compra de la adquisición de Bow se completó en el ejercicio fiscal 2023, lo que dio lugar a ajustes contables de compra para aumentar los activos intangibles identificables en \$31 millones, los pasivos por impuestos diferidos en \$9 millones, otros pasivos en \$6 millones y una disminución del crédito mercantil de \$22 millones.

En la siguiente tabla se muestra un resumen de la contraprestación transferida, los activos y pasivos adquiridos y el crédito mercantil asociado de las adquisiciones de Bow y Biarri:



Contraprestación transferida	Importe
Efectivo	\$ <u>114</u>
Total Contraprestación transferida	<u>114</u>
Activos adquiridos y pasivos asumidos	Importe
Activos financieros	\$ 25
Inventarios	30
Propiedad, planta y equipo	17
Activos intangibles identificables	55
Otros activos	1
Pasivos	<u>(47)</u>
Total activos netos identificables	<u>81</u>
Crédito mercantil	\$ <u>33</u>

El valor del crédito mercantil derivado de estas adquisiciones de 2022 se atribuye a una serie de factores comerciales, incluida la adquisición de una fuerza laboral capacitada y conocimientos en cada uno de los negocios adquiridos, las sinergias de costos que se espera lograr y el acceso a nuevos mercados y líneas de servicios.

No se espera que el crédito mercantil sea deducible a efectos fiscales.

Las compañías adquiridas sumaron ingresos por \$140 millones en ventas en conjunto en el año terminado el 31 de diciembre de 2022. La utilidad neta de estas adquisiciones no fue material para el año terminado el 31 de diciembre de 2023. Si se hubiera adquirido las compañías a principio de año 2022 el ingreso de Orbia habría sido mayor \$200 millones aproximadamente.

16. Activos intangibles y crédito mercantil

El análisis de activos intangibles y crédito mercantil al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 se muestra a continuación:

Activos intangibles:

	Años de amortización	2024	2023 (En millones)	2022
Cartas de clientes	25	\$ 605	\$ 642	\$ 656
Otros	5 - 7	226	268	161
Uso de marcas	Indefinido / definido	586	594	595
Propiedad Intelectual	10	179	197	215
Acuerdos de no competencia	1-5	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 1,597</u>	<u>\$ 1,702</u>	<u>\$ 1,627</u>

Costo	Contratos de no competencia	Cartas de clientes	Uso de marcas (En millones)	Propiedad Intelectual	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (costo)	\$ 184	\$ 1,217	\$ 621	\$ 388	\$ 335	\$ 2,745
Adquisiciones a través de combinaciones de negocios	-	31	1	3	-	35
Nuevos desarrollos e inversiones	1	-	-	-	94	95
Reclasificaciones (1)	-	-	-	-	42	42
Efecto de conversión por operaciones en el extranjero	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>10</u>



Costo	Contratos de no competencia	Carteras de clientes	Uso de marcas	Propiedad Intelectual	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023 (costo)	185	1,248	622	391	481	2,927
Adquisiciones a través de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-
Nuevos desarrollos e inversiones	-	-	-	-	55	55
Bajas	-	-	-	-	(5)	(5)
Efecto de conversión por operaciones en el extranjero	-	-	(1)	-	(23)	(24)
Saldos al 31 de diciembre de 2024 (costo)	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 1,248</u>	<u>\$ 621</u>	<u>\$ 391</u>	<u>\$ 508</u>	<u>\$ 2,953</u>
Amortización	Contratos de no competencia	Carteras de clientes	Uso de marcas (En millones)	Propiedad Intelectual	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (amortización acumulada)	\$ 184	\$ 561	\$ 26	\$ 173	\$ 174	\$ 1,118
Gasto por amortización	-	46	2	21	37	106
Saldos al 31 de diciembre de 2023 (amortización acumulada)	184	607	28	194	211	1,224
Gasto por amortización	-	36	7	18	78	139
Bajas	-	-	-	-	(7)	(7)
Saldos al 31 de diciembre de 2024 (amortización acumulada)	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 643</u>	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ 1,356</u>
Saldo neto de los activos al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 605</u>	<u>\$ 586</u>	<u>\$ 179</u>	<u>\$ 226</u>	<u>\$ 1,597</u>

(1) La Compañía reclasificó determinados activos presentados históricamente en Otros, Propiedad planta y equipo y Activos intangibles para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

(2) La Compañía reclasificó ciertos activos dentro de Uso de Marca Comercial y Otros.

Crédito mercantil

	2024	2023 (En millones)	2022	UGE
Netafim, Ltd.	\$ 654	\$ 658	\$ 652	Netafim (<i>Precision Agriculture</i>)
Dura-Line Holdings, Inc.	192	189	192	Duraline (<i>Connectivity Solutions</i>)
Mexichem Amanco Holding, S.A. de C.V.	108	108	72	Amanco (<i>Building and Infrastructure</i>)
Wavin B.V.	90	101	127	Wavin (<i>Building and Infrastructure</i>)
Mexichem Resinas Vinílicas, S.A. de C.V.	99	99	111	Primex (MRV) y Polycyd (<i>Polymer solutions</i>)
Mexichem Specialty Compounds, Inc	66	66	66	Alphagary & Bayshore (<i>Polymer solutions</i>)
Mexichem Speciality Resins, Inc.	66	66	66	Polyone (<i>Polymer solutions</i>)
Mexichem Resinas Colombia, S.A.S.	55	55	55	Petco (MRC) (<i>Polymer Solutions</i>)
Fluorita de México, S.A. de C.V.	48	46	46	Flúor Mexico (<i>Fluor & Energy Materials</i>)
VESTO PVC Holding GmbH	28	28	28	Vestolit (<i>Polymer Solutions</i>)
Otros	25	31	63	
Total	<u>\$ 1,431</u>	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 1,478</u>	
Saldos al inicio del año	\$ 1,447	\$ 1,478	\$ 1,514	
Combinaciones de negocios durante el año (Nota 15)	-	(10)	99	
Pérdida por deterioro acumulada	-	-	(136)	
Desinversión	(8)			
Efecto de conversión de moneda extranjera	(8)	(21)	1	
Saldos al final del año	<u>\$ 1,431</u>	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 1,478</u>	



Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía realizó su prueba de deterioro anual comparando el monto en libros de cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE) con su monto recuperable. La cantidad recuperable de una UGE es su valor en uso (VIU), excepto en circunstancias en que la cantidad en libros de una UGE excede su VIU. En tales casos, el monto recuperable es el mayor entre Valor razonable menos costo de venta (FVLCD por sus siglas en inglés) de la UGE y su VIU. No se reconocieron cargos por deterioro del crédito mercantil en el año fiscal 2024.

Al 31 de diciembre de 2022, 2023 y 2024, la Compañía determinó que el monto recuperable de Netafim es su FVLCD por ser mayor que su VEÜ. Los supuestos claves utilizados para calcular el FVLCD de Netafim incluyen la determinación de transacciones de mercado comparables de las cuales derivar un múltiplo de valoración EBITDA apropiado, así como el costo asumido para disponer de la UGE. Los montos de VIU y FVLCD se determinan como valoraciones de Nivel 3 en la jerarquía de medición del valor razonable, ya que se basan en una combinación de datos observables, como elementos del costo promedio ponderado del capital utilizado para descontar flujos de efectivo futuros y transacciones de mercado observables, y datos no observables, como los flujos de efectivo previstos de la UGE y el EBITDA asumido.

Al 31 de Diciembre de 2022 la diferencia de \$136 millones entre el valor en libros y el importe recuperable de esta UGE se ha registrado en el rubro de deterioro del crédito mercantil en el Estados consolidados de resultados.

17. Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo

La deuda a corto y largo plazo en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre se integra como sigue:

Resumen de contratos de préstamo en dólares:	2024	2023 (En millones)	2022
5.875% Bono Internacional vencimiento 2044 ⁽¹⁾	\$ 750	\$ 750	\$ 750
6.75% Bono Internacional vencimiento 2042 ⁽²⁾	400	400	400
4.00% Bono Internacional vencimiento 2027 ⁽³⁾	500	500	500
5.50% Bono Internacional vencimiento 2048 ⁽³⁾	500	500	500
1.875% Bono Internacional vencimiento 2026 ⁽⁴⁾	600	600	600
2.875% Bono Internacional vencimiento 2031 ⁽⁴⁾	500	500	500
SOFR 1M + 1.05% Línea de Crédito Revolvente ⁽⁵⁾	-	150	150
1M LIBOR + 1.85% Préstamo Bancario con vencimiento en 2024 ⁽⁶⁾	-	-	40
1M LIBOR + 1.95% Préstamo Bancario con vencimiento en 2024 ⁽⁷⁾	-	-	17
MXN 10.63% Cebures con vencimiento en 2032 ⁽⁸⁾	768	921	396
MXN 28-días TIIE + 0.40% Cebures con vencimiento en 2025 ⁽⁹⁾	219	263	121
MXN 28-días TIIE + 0.55% Pagaré con vencimiento en 2023 ⁽¹⁰⁾	-	-	258
MXN 28-días TIIE + 0.55% Pagaré con vencimiento en 2023 ⁽¹¹⁾	-	-	207
MXN 28-días TIIE + 1.5% Pagaré con vencimiento en 2023 ⁽¹²⁾	-	-	51
MXN 28-días TIIE + 0.9% Pagaré con vencimiento en 2025 ⁽¹³⁾	99	-	-
Otros	336	344	254
Deuda total	4,672	4,928	4,744
Menos- Préstamos bancarios y porción circulante de deuda a largo plazo ⁽¹⁴⁾	(548)	(466)	(760)
Menos- Gastos por colocación de Deuda	(45)	(42)	(48)
Total deuda a largo plazo menos costo de emisión	\$ 4,078	\$ 4,420	\$ 3,936



Los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2024, neto de gastos de colocación relativos serán como sigue:

Fechas de vencimiento	Millones de dólares
2024	\$ 548
2025	612
2026	576
2027	6
2028 en adelante	<u>2,884</u>
	<u>\$ 4,626</u>

- (1) El 17 de septiembre de 2014, la Compañía emitió y colocó "Senior Notes" por un monto total de \$750 millones con un plazo de treinta años, devengando una tasa fija anual del 5.875%, con vencimiento el 17 de septiembre de 2044.
- (2) El 19 de septiembre de 2012, la Compañía emitió y colocó "Senior Notes" por un monto total de \$1,150 millones en dos tramos: uno de \$750 millones con un plazo de diez años y un cupón a tasa fija del 4.875%, y otro de \$400 millones con un plazo de treinta años y un cupón a tasa fija del 6.75%, con vencimientos el 19 de septiembre de 2023 y el 19 de septiembre de 2042, respectivamente. En septiembre de 2022, el bono con tasa del 4.875% fue totalmente liquidado.
- (3) El 4 de octubre de 2017, la Compañía emitió y colocó "Senior Notes" por un monto total de \$1,000 millones en dos tramos: \$500 millones con un plazo de diez años y vencimiento el 4 de octubre de 2027, y \$500 millones con un plazo de treinta años y vencimiento el 15 de enero de 2048, devengando tasas fijas del 4.0% y 5.50%, respectivamente.
- (4) El 11 de mayo de 2021, la Compañía anunció el cierre exitoso de su emisión inaugural de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad por un monto de \$600 millones en "Senior Notes" con vencimiento en mayo de 2026 y una tasa de interés fija del 1.875%, así como \$500 millones en "Senior Notes" con vencimiento en mayo de 2031 y una tasa de interés fija del 2.875%.
- (5) En junio de 2019, la Compañía emitió una línea de Crédito Revolviente por \$1,000 millones, que devenga intereses mensuales a la tasa SOFR 1M (Secured Overnight Financing Rate) + Tasa de Reserva + 1.05%, con vencimiento el 21 de junio de 2024. En febrero de 2024, se liquidó el monto total del principal y la línea de crédito fue posteriormente reemplazada en abril de 2024.
- (6) Préstamo bancario por \$75 millones, que devenga intereses trimestrales a una tasa variable de SOFR a 1 mes + 1.85%. El préstamo tiene amortizaciones trimestrales y vence en marzo de 2024.
- (7) Préstamo bancario por \$40 millones, que devenga intereses trimestrales a una tasa variable de SOFR a 1 mes + 1.95%. El préstamo tiene amortizaciones trimestrales y vence en junio de 2024.
- (8) El 8 de diciembre de 2022, la Compañía emitió Cebures ("Certificados Bursátiles") a 10 años por 7,660 millones de pesos mexicanos, con interés semestral a una tasa fija del 10.63%. El principal del préstamo se pagará en una sola exhibición al vencimiento en noviembre de 2032. En agosto de 2023, la Compañía emitió 7,900 millones de pesos adicionales bajo los mismos términos de la segunda emisión de 2022.
- (9) El 8 de diciembre de 2022, la Compañía emitió Cebures a 3 años por 2,340 millones de pesos mexicanos, con interés mensual a una tasa variable de TIIE a 28 días + 0.40%. El principal del préstamo se pagará en una sola exhibición al vencimiento en diciembre de 2025. En agosto de 2023, la Compañía emitió 2,100 millones de pesos adicionales bajo los mismos términos de la primera emisión de 2022.
- (10) En 2022, la Compañía emitió Pagarés por 3,000 millones y 2,000 millones de pesos mexicanos, con interés mensual a una tasa variable promedio de TIIE a 28 días + 0.55%, con un solo pago de principal al vencimiento en 2023. El pagaré de 3,000 millones fue liquidado en enero de 2023, mientras que el pagaré de 2,000 millones se extendió hasta diciembre con un nuevo margen de 0.65%, el cual fue prepago en septiembre de 2023.
- (11) En 2022, la Compañía emitió Pagarés por 4,000 millones de pesos mexicanos, con interés mensual a una tasa variable promedio de TIIE a 28 días + 0.55%. El principal se pagará en una sola exhibición al vencimiento en 2023. En 2023, los pagarés fueron extendidos hasta julio de 2023 con un nuevo margen de 0.80%, el cual fue liquidado a su vencimiento.



- (12) En 2022, la Compañía emitió Pagarés por 986 millones de pesos mexicanos, con interés mensual a una tasa variable promedio de TIIE a 28 días + 1.5%. En 2023, se emitieron 1,000 millones de pesos adicionales y, en septiembre de 2023, el monto total del principal fue liquidado.
- (13) En 2024, la Compañía emitió un Pagaré por 2,000 millones de pesos mexicanos, con interés mensual a una tasa variable promedio de TIIE a 28 días + 0.90%, con un solo pago de principal al vencimiento en 2025.
- (14) La mayor parte de la Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo (< 12 meses) está incluida en la (5) “Línea de Crédito Revolvente” y en el rubro de “Otros” en la tabla anterior.

Al 31 de diciembre de 2024, algunos de los contratos de préstamo de la Compañía contienen ciertas obligaciones de hacer y no hacer que incluyen el requisito de que la Compañía mantenga un índice de cobertura de intereses (calculado: EBITDA/Gasto por intereses) superior a 3.0x y que mantenga un índice de apalancamiento neto (calculado: Deuda neta/EBITDA) por debajo de 3,5x. La Compañía cumple con todas sus obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024.

18. Beneficios a los empleados

Planes de contribución definida

Para las subsidiarias mexicanas, la Compañía realiza aportaciones sobre el salario integrado de sus trabajadores a un sistema de ahorro para el retiro de contribución definida.

Adicionalmente, la Compañía ha establecido un plan de ahorro para sus empleados en Estados Unidos que está diseñado para calificar bajo la Sección 401(k) del Internal Revenue Code (Código de Rentas Internas de los Estados Unidos). A los empleados elegibles se les permite contribuir a este plan a través de deducciones de nómina dentro de los límites legales y del plan y la Compañía iguala las contribuciones de dichos empleados hasta cierto límite.

Los empleados de algunas subsidiarias tienen un plan de beneficios al retiro administrado por los gobiernos locales. Para financiar estos planes, las subsidiarias están obligadas a aportar un porcentaje específico de la remuneración del empleado al esquema de beneficios al retiro. La única obligación legal de la Compañía respecto a estos planes es realizar las contribuciones especificadas.

Planes de beneficios complementarios

La Compañía tiene obligaciones no financiadas que comprenden premios de servicio y compromisos de jubilación que califican como otros planes de beneficios para empleados a largo plazo en: Países Bajos, Bélgica, Alemania, Dinamarca, Francia, Irlanda, Polonia, Italia y Turquía. Como es habitual en este tipo de planes, los otros planes de beneficios de la Compañía no están financiados y por lo tanto no tienen activos del plan. La Compañía financia dichos planes a medida que vencen las reclamaciones o los pagos.

Planes de beneficios definidos

La Compañía gestiona planes de pensión de beneficios definidos en distintas jurisdicciones con base en la remuneración pensionable y la antigüedad de servicio del empleado. La mayoría de los planes están financiados externamente. Los activos del plan se mantienen en fideicomisos, fundaciones o entidades similares, que se rigen por las normas y prácticas locales de cada país, según la naturaleza de la relación entre la Compañía y los respectivos fideicomisos (o sus equivalentes). La Compañía no cuenta con ningún plan médico posterior al retiro.

Los planes de beneficios definidos más significativos de la Compañía se encuentran en México, Reino Unido y Alemania para los periodos presentados.



De acuerdo con los planes en México, los empleados calificados que tengan diez o más años de servicio tienen derecho a los beneficios de retiro al cumplir la edad de retiro (65 años). Los empleados con diez o más años de servicio en la Compañía, también cuentan con la opción de retirarse anticipadamente cuando la suma de años trabajados más su edad sea 55 años. Además, un plan mexicano de prima de antigüedad paga una prestación única equivalente a 12 días de salario por cada año trabajado en función del último salario mensual del empleado, que tiene un tope máximo de dos veces el salario mínimo diario legal.

Las subsidiarias de Orbia en el Reino Unido tienen tres planes de pensiones de beneficio definido: el Wavin Plastics Pension Plan (Plan Wavin), el Hepworth Building Products Pension Plan (Plan Hepworth) y el Wavin Limited Unfunded Pension Plan (Plan Wavin Limited). Estos planes están cerrados a nuevos participantes. En el Reino Unido, todos los derechos de pensión de los miembros diferidos y pensionados se incrementan anualmente de manera incondicional.

Anteriormente, tanto el Plan Wavin como el Plan Hepworth se encontraban en una posición deficitaria, lo que llevó a un acuerdo para que la Compañía realizara contribuciones para cubrir el déficit entre 2022 y 2026. Sin embargo, el Plan Wavin ahora tiene un superávit, mientras que el Plan Hepworth sigue en déficit. Se espera que ambos planes alcancen una posición de superávit para 2027 a través del crecimiento proyectado. Como resultado, las contribuciones anuales al Plan Wavin han cesado y, en su lugar, se pagará un monto nominal de GBP 0.8 millones por año en una cuenta de escrow.

Los empleados calificados contratados en Vestolit Alemania antes de 1999 acumulan o reciben beneficios bajo un Plan de Pensiones de Beneficio Definido.

Los empleados contratados a partir de 1999 están cubiertos bajo esquemas de Contribución Definida, con una disposición que garantiza un rendimiento sobre los activos.

Riesgos asociados con los planes de beneficios definidos de la Compañía

Los planes de beneficio definido normalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales como: riesgo de inversión, de tipo de interés, de longevidad y de salario.

<i>Riesgo de inversión</i>	El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula utilizando una tasa de descuento determinada en función de los rendimientos de los bonos gubernamentales; si el rendimiento de los activos del plan es inferior a esta tasa, se generará un déficit en el plan. Actualmente, el plan mantiene una inversión relativamente equilibrada entre valores de renta variable e instrumentos de deuda. Debido a la naturaleza a largo plazo de las obligaciones del plan, parte de la estrategia de inversión consiste en mantener una duración de la cartera de activos similar a la duración de las obligaciones.
<i>Riesgo de tasa de interés</i>	Una disminución en la tasa de interés de los bonos aumentará la obligación del plan; sin embargo, esto podría compensarse parcialmente con el rendimiento de la estrategia de inversión del plan.
<i>Riesgo de mortalidad</i>	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del del beneficio definido.
<i>Riesgo salarial / Inflación</i>	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan. Ciertos planes de pensión están cerrados para generar beneficios futuros, por lo que el riesgo salarial ya no existe y es remplazado por un riesgo de inflación.



El importe incluido en los estados Consolidados de Posición Financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a sus planes de beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 es el siguiente:

	2024	2023 (En millones)	2022
Valor presente de la obligación por beneficios definidos fondeados	\$ (333)	\$ (381)	\$ (374)
Valor razonable de los activos del plan	<u>261</u>	<u>295</u>	<u>271</u>
Pasivo neto generado por la obligación por beneficios definidos	(72)	(86)	(103)
Pagos basados en acciones y otros beneficios	<u>(20)</u>	<u>(14)</u>	<u>(6)</u>
	(92)	(100)	(109)
Activo por beneficio a los empleados	<u>(38)</u>	<u>(39)</u>	<u>(28)</u>
Pasivo a largo plazo por beneficio a los empleados	<u>\$ (130)</u>	<u>\$ (139)</u>	<u>\$ (137)</u>

El pasivo neto de 2024 disminuyó en comparación con 2023 principalmente como resultado de movimientos favorables en los rendimientos de los bonos, aumentando la tasa de descuento y disminuyendo el valor colocado en los pasivos del plan.

	Diciembre 31, 2024 (En millones)					
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building and Infrastructure	Precision Agriculture	Controlling Company	Consolidated
Valor presente de la obligación por beneficios definidos fondeados	<u>\$ (85)</u>	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (234)</u>	<u>\$ (5)</u>	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ (333)</u>
Valor razonable de los activos del plan	<u>\$ 19</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 261</u>

	Diciembre 31, 2024 (En millones)					
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building and Infrastructure	Precision Agriculture	Controlling Company	Consolidated
Valor presente de la obligación por beneficios definidos fondeados	<u>\$ (96)</u>	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (270)</u>	<u>\$ (4)</u>	<u>\$ (5)</u>	<u>\$ (381)</u>
Valor razonable de los activos del plan	<u>\$ 24</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 295</u>

	Diciembre 31, 2022 (En millones)					
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building and Infrastructure	Precision Agriculture	Controlling Company	Consolidated
Valor presente de la obligación por beneficios definidos fondeados	<u>\$ (87)</u>	<u>\$ (8)</u>	<u>\$ (269)</u>	<u>\$ (7)</u>	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ (374)</u>
Valor razonable de los activos del plan	<u>\$ 19</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 271</u>



Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022:

	2024	2023 (En millones)	2022
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	\$ 381	\$ 374	\$ 565
Costo laboral del servicio actual	4	4	6
Costo por intereses	17	18	10
Pérdidas/(ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos demográficos	(5)	(7)	-
Pérdidas/(ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	(26)	13	(163)
(Ganancias)/pérdidas actuariales que surgen de ajustes pasados	-	4	22
Cambios en el efecto del techo del activo	(4)	-	-
Diferencias en tipo de cambio aplicable en planes valuados en moneda distinta a la moneda de presentación de la Compañía	(17)	(4)	(49)
Beneficios pagados	<u>(17)</u>	<u>(21)</u>	<u>(17)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>\$ 333</u>	<u>\$ 381</u>	<u>\$ 374</u>

Cambios en el valor presente de los activos del plan en el periodo:

	2024	2023 (En millones)	2022
Saldo inicial de los activos del plan a valor razonable	\$ 295	\$ 271	\$ 388
Ingreso por intereses	14	13	8
Retorno de los activos del plan (sin incluir cantidades consideradas en el ingreso por interés neto)	(32)	7	(88)
Contribuciones efectuadas por el empleador	9	12	12
Diferencias en tipo de cambio de planes de operaciones extranjeras	(10)	4	(37)
Beneficios pagados	(13)	(11)	(11)
Costos administrativos	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Saldo final de los activos del plan a valor razonable	<u>\$ 261</u>	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 271</u>

Los principales supuestos utilizados en la valuación actuarial son como promedio ponderado los siguientes:

	2024	2023	2022
Tasa de descuento	5.31%	4.67%	4.26%
Tasa de incremento salarial esperado	1.11%	1.05%	2.53%
Rendimiento esperado de los activos del plan	5.69%	1.85%	2.85%



En 2024, si la tasa de descuento fuera 10 puntos base mayor/(menor), la obligación por beneficios definidos habría disminuido/(aumentado) en \$4 millones aproximadamente, con todos los demás supuestos permaneciendo constantes.

En el análisis de sensibilidad descrito anteriormente, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula utilizando el método de crédito unitario proyectado al final del período sobre el que se informa, que es el mismo método que se aplica para calcular el pasivo por las obligaciones por beneficios definidos reconocido en los Estados Consolidados de Resultados. No hubo cambios en los métodos ni supuestos considerados en los análisis de sensibilidad de años anteriores.

El valor razonable de los activos del plan al final del periodo del que se reporta por categoría, son como sigue:

	2024	2023	2022
	(En millones)		
Inversiones de capital	\$ -	\$ 16	\$ 44
Inversiones de deuda e instrumentos de deuda	261	279	137
Inversiones en fondos y otras	-	-	90
Total	<u>\$ 261</u>	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 271</u>

El valor razonable de las inversiones de capital y deuda se determina en cotizaciones en mercados activos.

Cada año se prepara un análisis de correspondencia de activos y pasivos, para analizar el resultado de la estrategia de las políticas de inversión de la Compañía en términos de perfiles de riesgo y rendimiento. Las políticas de inversión y su contribución se integran dentro de este estudio. La política de inversión del Fondo es la siguiente:

Combinación de activos basada en 45% instrumentos de deuda 24% renta variable local y 31% efectivo.

No ha habido cambios en el proceso seguido por la Compañía para administrar sus riesgos respecto de períodos anteriores.

Las principales categorías de los activos del plan, y la tasa de rendimiento esperada para cada categoría al final del periodo sobre el que se informa, son:

	Rendimiento esperado		
	2024	2023	2022
Instrumentos de capital	0.00%	0.10%	0.47%
Instrumentos de deuda	<u>5.69%</u>	<u>1.75%</u>	<u>2.38%</u>
Rendimiento promedio ponderado esperado	<u>5.69%</u>	<u>1.85%</u>	<u>2.85%</u>

La tasa general de rendimiento representa un promedio ponderado de los rendimientos esperados de las distintas categorías de activos del plan. La evaluación de la administración sobre los rendimientos esperados por parte de la Compañía se basa en las tendencias históricas de rendimiento y en las predicciones de los analistas para los mercados extrabursátiles durante la vida de la obligación correspondiente.



Los montos reconocidos en los Estados consolidados de otros resultados integrales de la Compañía por sus planes de beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 son los siguientes:

	2024	2023 (En millones)	2022
Costo del servicio:			
Costo laboral del servicio actual	\$ 4	\$ 6	\$ 6
Costo de servicios pasados y (ganancias)/pérdidas por liquidaciones	1	1	-
Gastos por interés, neto	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>2</u>
Partidas del costo por beneficios definidos en resultados			
Costo del servicio:	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 8</u>
	2024	2023 (En millones)	2022
Remedición del pasivo por beneficios definidos neto:			
Retorno sobre los activos del plan (sin incluir cantidades consideradas en el gasto por interés)	\$ 32	\$ (7)	\$ 88
Pérdidas/(ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos demográficos	(5)	(7)	-
Pérdidas/(ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	(26)	13	(163)
Pérdidas/(ganancias) actuariales que surgen de ajustes pasados	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>22</u>
Partidas de las (ganancias) costos por beneficios definidos reconocidos en otros resultados integrales	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>(53)</u>
Total	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ (45)</u>

El costo de servicio del año en curso y los costos de servicios pasados, así como las (ganancias)/pérdidas por liquidaciones, se registran en Costo de ventas, Gastos de administración, venta y desarrollo o Gastos de administración en los Estados Consolidados de Resultados.

La nueva valuación de la obligación neta por prestaciones definidas se incluye en Otros Resultados Integrales.

19. Provisiones

Los importes en libros y movimientos de las reservas de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fueron como sigue:

	Legales	Reestructuraciones	Garantías (En millones)	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 28	\$ 2	\$ 7	\$ 9	\$ 46
Cargo (crédito) a resultados	8	14	2	(3)	21
Aplicaciones	(7)	(2)	(2)	3	(8)
Efectos de conversión	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>



	Legales	Reestructuraciones	Garantías (En millones)	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	29	14	6	6	55
Cargo (crédito) a resultados	3	23	1	5	32
Aplicaciones	(4)	(24)	(1)	(1)	(30)
Adquisición de negocios	8	-	-	-	8
Efectos de conversión	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	36	13	6	10	65
Cargo (crédito) a resultados	41	23	-	-	64
Aplicaciones	(46)	(5)	(1)	-	(52)
Reclasificaciones	12	-	-	-	12
Efectos de conversión	(3)	(4)	-	(1)	(8)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 40	\$ 27	\$ 5	\$ 9	\$ 81

A continuación, se presenta la descripción de cada provisión:

Legales - Las provisiones legales de la Compañía consisten en causas pendientes y sus costos legales relacionados que la Compañía ha considerado como probable de pago y cuyo importe puede estimarse con fiabilidad. Ninguna actividad ni los importes generados por dichos asuntos son significativos para los Estados Financieros Consolidados de la Compañía en los períodos presentados. La mayoría de las salidas estimadas de efectivo relacionadas con las provisiones legales se espera que sean de uno a cinco años. Por favor consultar Nota 27 para más información sobre las contingencias legales.

Reestructuraciones - Las provisiones de reestructuración de la Compañía están relacionadas con las acciones emprendidas en diferentes locaciones de Orbia. Los saldos de las provisiones de reestructuración al final de cada periodo se componen principalmente de los costes de indemnización asociados a los planes. Normalmente, se espera que los importes de las provisiones pendientes de pago se abonen en el plazo de uno a dos años desde la fecha de inicio del plan. Ninguna de las acciones del plan emprendidas en ninguno de los periodos presentados fue significativa para los estados financieros consolidados de la Compañía.

Garantías - La provisión para garantías de la Compañía se deben principalmente a las garantías proporcionadas en el negocio de Building and Infrastructure. Orbia calcula su provisión para garantías basándose tanto en los datos históricos de reclamaciones como en las reclamaciones pendientes que se espera que se produzcan en un plazo de uno a cinco años. Ninguna reclamación de garantía individual ni las reservas son significativas para los estados financieros consolidados de la Sociedad.

Otras provisiones - Otras provisiones representan diversas obligaciones que se han producido en el curso normal de los negocios. Ninguna de estas partidas se considera significativa para los Estados Financieros Consolidados de la Compañía.

20. Participación no controladora

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 la Compañía tenía una participación no controladora en las siguientes entidades:

	Porcentaje			Participación no controladora		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
					(En millones)	
Ingleside Ethylene LLC	50%	50%	50%	\$ 481	\$ 510	\$ 535
Netafim Ltd	20%	20%	20%	32	46	57
Shakun Polymers Private Limited	45%	45%	45%	39	34	30



	Porcentaje			Participación no controladora		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
				(En millones)		
MPC Poland	49%	49%	49%	15	14	16
Wavin Industries Limited						
(1)	-	33%	33%	-	5	11
All others				(20)	(5)	6
Total				\$ 547	\$ 604	\$ 655

- (1) El 30 de junio de 2024, Orbia completó la venta del negocio de productos Vectus Tanks & Households y Sunrise & Gangotri, donde Orbia adquirió la porción restante (33%) para convertirse en el único propietario al 100% del negocio de Vectus Pipes and Fittings

21. Utilidad básica y diluida por acción

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fue como sigue:

	2024	2023	2022
	(En millones)		
Total acciones al inicio del año	\$ 1,968	\$ 2,010	\$ 2,010
Menos promedio ponderado de acciones recompradas	(58)	(98)	(91)
Promedio ponderados de acciones ordinarias	1,910	1,912	1,919
Utilidad mayoritaria - en dólares	\$ 145	\$ 65	\$ 567
Utilidad total básica y diluida por acción en dólares (1)	\$ 0.08	\$ 0.03	\$ 0.30

- (1) Debido a la cantidad irrelevante de instrumentos potencialmente dilusivos que están en circulación para cada uno de los tres ejercicios cerrados a 31 de diciembre, los beneficios diluidos por acción son los mismos que los beneficios básicos por acción.

22. Capital contable

Capital contribuido:

Al 31 de diciembre 2024, el capital social de la Compañía era de 1,968,000,000 acciones.

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

En asamblea de accionistas de la Compañía celebrada el 31 de marzo de 2023, los accionistas acordaron cancelar 42,000,000 de acciones ordinarias Clase II, sin valor nominal, que representaban la porción variable del capital social de la Compañía. Esta cancelación no resultó en una disminución del capital social ya que la Compañía mantuvo la propiedad de dichas acciones ya que habían sido recompradas de su propio capital social.



A continuación, se muestra el análisis de la estructura de capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, como se detalla a continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social suscrito era de 2,100,000,000 acciones, como se detalla a continuación:

	Número de acciones	Importe (En millones)
Capital Social suscrito		
Clase I	308,178,735	\$ 37
Clase II	<u>1,701,821,265</u>	<u>219</u>
	<u>2,010,000,000</u>	<u>\$ 256</u>

Reserva para adquisición de acciones propias:

El 1 de abril de 2024, los accionistas de la Compañía aprobaron un programa de recompra de acciones por un monto de hasta \$1,195 millones hasta la próxima junta de accionistas. Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la Compañía había realizado recompras de acciones por un total de \$5 millones, \$8 millones y \$142 millones, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, las acciones en tesorería de la Compañía en las utilidades retenidas en los Estados Financieros Consolidados son de \$1,179 millones, \$1,239 millones y \$1,090 millones respectivamente, y la Compañía poseía 61 millones, 61 millones y 104 millones de sus propias acciones, respectivamente.

Capital Ganado:

El 9 de abril de 2024, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de \$160 millones aplicados a las utilidades retenidas y la cuenta de utilidades fiscales netas (CUFIN, por sus siglas en español). Estos dividendos fueron distribuidos a los titulares de las acciones en circulación en cada fecha de pago durante 2024, menos el monto correspondiente a las acciones del programa de recompra de acciones.

El 30 de marzo de 2023, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de \$240 millones aplicados a las utilidades retenidas y la cuenta de utilidades fiscales netas (CUFIN). Estos dividendos fueron distribuidos a los titulares de las acciones en circulación en cada fecha de pago durante 2023, menos el monto correspondiente a las acciones del programa de recompra de acciones.

El 1 de abril de 2022, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de \$240 millones y un dividendo extraordinario de \$60 millones aplicados a la CUFIN. Estos dividendos fueron distribuidos a los titulares de las acciones en circulación en cada fecha de pago durante 2022, menos el monto correspondiente a las acciones del programa de recompra de acciones.

La distribución del capital contable, Excepto por las utilidades distribuidas de la Cuenta de Capital de Aportación Actualizada (CUCA) y del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), los dividendos están sujetos al pago del impuesto sobre la renta corporativo a la tasa vigente en el momento de la distribución. El impuesto sobre la renta pagado por los dividendos puede ser acreditado contra el impuesto sobre la renta a pagar (ya sea anual o en pagos provisionales) en el año en que se efectúe el pago o en cualquiera de los dos años inmediatos posteriores.



Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal estatutaria. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles de México, la Compañía está obligada a destinar al menos el 5% de la utilidad neta de cada ejercicio para incrementar la reserva legal. Esta práctica debe continuar cada año hasta que la reserva legal alcance el 20% del capital social de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2024, la reserva representa el 20% del capital social nominal y su saldo asciende a \$51 millones. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva también representaba el 20% del capital social nominal, con un saldo de \$51 millones.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, están sujetos a un ISR adicional de hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la Compañía tenía \$3,667 millones, \$4,223 millones y \$1,776 millones en la cuenta de Capital de aportación (CUCA) y \$658 millones, \$749 millones y \$409 millones en la Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), respectivamente.

23. Pagos basados en acciones

La Compañía ha establecido un Plan de Incentivos a Largo Plazo (LTIP por sus siglas en inglés *Long-Term Incentive Plan*) para ciertos ejecutivos para alinear su compensación con los intereses de los accionistas. Según el plan, la Compañía otorga anualmente unidades de acciones restringidas (RSU por sus siglas en inglés *Restricted Stock units*) y unidades de acciones de rendimiento (PSU por sus siglas en inglés *Performance Share units*) a los participantes del plan. Las RSU y las PSU están sujetas a un período de consolidación y rendimiento de tres años, siempre que el participante esté empleado activamente por la Compañía en el momento de la concesión. Las PSU también están sujetas a adquisición total y el pago por desempeño se basa en el logro de los objetivos de desempeño financiero de la Compañía. Las RSU son elegibles para recibir dividendos declarados por la Compañía, pero no tienen derecho a voto. La Compañía contabiliza los pagos basados en acciones de acuerdo con la IFRS 2 *Pagos basados en acciones*.

De conformidad con este plan, en 2016, la Compañía comenzó a emitir anualmente acciones fantasma a ciertos ejecutivos y otros empleados. Las adjudicaciones de acciones fantasma requieren que la Compañía pague el valor intrínseco de la adjudicación al empleado en la fecha de ejercicio. Las adjudicaciones de acciones fantasma adquiridas no tienen fecha de vencimiento y pueden ejercerse a discreción del empleado durante la duración de su empleo con la Compañía. El gasto de compensación basado en acciones para adjudicaciones de acciones fantasma se determina con base en el valor razonable de la fecha de concesión y se ajusta por las fluctuaciones en el valor razonable de cada período. El valor razonable se determina con base en el precio de las acciones de la Compañía y estos premios se registran como pasivos en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

En 2021, la Compañía comenzó a emitir premios liquidados en acciones a los participantes del plan. No se pagará efectivo en el momento de la concesión o adquisición de estos premios. El destinatario no paga ni debe pagar ninguna cantidad al recibir o adquirir la adjudicación. El gasto de compensación basado en acciones para adjudicaciones liquidadas con instrumentos de capital se determina con base en el valor razonable en la fecha de concesión. El valor razonable se determina con base en el precio de las acciones de la Compañía. El costo se reconoce en gastos, junto con el correspondiente aumento en el capital, durante el período en el que se cumplen las condiciones del servicio o desempeño.

La Compañía emite tanto acciones fantasma como premios PSU liquidados con acciones. La condición de desempeño está vinculada a que la empresa alcance objetivos internos de desempeño financiero y operativo. La probabilidad de cumplir estos objetivos de desempeño se evalúa en cada período de presentación de informes financieros y el gasto se ajusta en consecuencia.

Cuando se modifican los términos de una adjudicación, el gasto mínimo reconocido es el valor razonable en la fecha de concesión de la adjudicación no modificada, siempre que se cumplan los términos originales de adquisición de derechos de la adjudicación. Los gastos adicionales, medidos en la fecha de la modificación, se reconocen por cualquier modificación que aumente el valor razonable total de la transacción de pagos basados en acciones o que de otro modo sea beneficiosa para el empleado. No hubo modificaciones del LTIP en 2024 y 2023.



Cuando una adjudicación es cancelada por la Compañía o por el empleado, cualquier elemento restante del valor razonable de la adjudicación se registra inmediatamente en resultados.

Los gastos totales derivados de las transacciones de compensación basada en acciones de la Compañía reconocidos en resultados durante el período fueron los siguientes:

	2024 (En millones)	2023 (En millones)
Gastos derivados de las adjudicaciones de acciones fantasma	\$ 3	\$ 5
	<u>14</u>	<u>30</u>
Gasto originado por Premios Clasificados como Patrimonio	\$ <u>17</u>	\$ <u>35</u>

Acciones fantasma:

Los gastos totales derivados de las transacciones de compensación basada en acciones de la Compañía reconocidos en resultados durante el período fueron los siguientes:

	2024		2023	
	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado
	(1)	(2)	(1)	(2)
Saldo pendiente a 1 de enero	3,787,504	\$ 2.22	\$ 6,501,863	\$ 1.77
Concedidas	867,590	1.64	859,491	2.16
Ejercidas	(1,124,366)	2.03	(3,239,934)	2.20
Canceladas	(185,690)	1.82	(333,916)	2.01
Saldo pendiente y ejercitable a 31 de diciembre	<u>3,345,038</u>	<u>1.85</u>	<u>3,787,504</u>	<u>2.22</u>
Acciones devengadas y ejercitables a 31 de diciembre	\$ <u>2,004,402</u>	\$ <u>1.93</u>	\$ <u>2,553,489</u>	\$ <u>2.09</u>

- (1) El número otorgado representa la cantidad de acciones sobre las cuales se determinará la liquidación en efectivo, sujeto a un período de servicio de tres años..
- (2) El valor razonable se determinó con base en el precio de la acción en la fecha de concesión y el tipo de cambio al 31 de diciembre.

La siguiente tabla muestra la actividad de las PSU fantasma para el año terminado el 31 de diciembre de 2024:

	2024		2023	
	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado
	(1)	(2)	(1)	(2)
Saldo pendiente a 1 de enero	5,658,585	\$ 2.22	14,430,850	\$ 1.77
Concedidas	66,282	1.81	22,167	2.17
Ejercidas	(2,616,738)	1.63	(8,616,408)	2.20
Canceladas	(41,253)	2.23	(178,024)	2.14
Saldo pendiente y ejercitable a 31 de diciembre	<u>3,066,876</u>	<u>1.83</u>	<u>5,658,585</u>	<u>2.22</u>
Acciones devengadas y ejercitables a 31 de diciembre	\$ <u>3,045,263</u>	\$ <u>1.83</u>	\$ <u>5,575,300</u>	\$ <u>1.89</u>

- (1) El número otorgado representa la cantidad de acciones sobre las cuales se determinará la liquidación en efectivo, sujeto a un período de servicio de tres años.



- (2) El valor razonable se determinó con base en el precio de la acción en la fecha de concesión y el tipo de cambio al 31 de diciembre.

El importe en libros del pasivo relacionado con las acciones fantasma al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$9 millones y \$20 millones, respectivamente. El valor intrínseco total relacionado con las acciones fantasma adquiridas y ejercibles al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$7 millones y \$18 millones, respectivamente.

Patrimonio:

La siguiente tabla muestra la actividad de RSU clasificada como patrimonio para el año finalizado el 31 de diciembre de 2024:

	2024		2023	
	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado (2)	Número de acciones (1)	Precio de ejercicio promedio ponderado (2)
	(1)			
Saldo pendiente a 1 de enero	22,247,434	\$ 2.24	15,852,858	\$ 2.50
Concedidas	15,210,374	1.75	13,912,633	2.05
Adquiridas	(9,783,588)	2.19	(6,217,450)	2.50
Canceladas	<u>(2,091,012)</u>	<u>1.98</u>	<u>(1,300,607)</u>	<u>2.42</u>
Saldo final a 31 de diciembre	<u>25,583,208</u>	<u>\$ 1.86</u>	<u>22,247,434</u>	<u>\$ 2.24</u>

(1) El número otorgado representa la cantidad de acciones sobre las cuales se determinará la liquidación en efectivo, sujeto a un periodo de servicio de tres años..

(2) El valor razonable se determinó con base en el precio de la acción en la fecha de concesión y el tipo de cambio al 31 de diciembre.

La siguiente tabla muestra la actividad de las PSU clasificadas como acciones para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024:

	2024		2023	
	Número de acciones	Valor Razonable promedio ponderado en la fecha de concesión (2)	Número de acciones (1)	Valor Razonable promedio ponderado en la fecha de concesión (2)
	(1)			
Saldo pendiente a 1 de enero	11,384,555	\$ 2.33	7,506,475	\$ 2.50
Concedidas	7,595,156	1.76	4,688,081	2.04
Adquiridas	(4,619,424)	2.72	(27,429)	2.48
Canceladas	<u>(361,930)</u>	<u>2.19</u>	<u>(782,572)</u>	<u>2.48</u>
Saldo final a 31 de diciembre	<u>13,998,357</u>	<u>\$ 2.04</u>	<u>11,384,555</u>	<u>\$ 2.33</u>

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, el coste total amortizado de las adjudicaciones clasificadas como acciones ascendía a 36 millones y 66 millones de dólares, respectivamente.

24. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía reconoció ingresos de \$5 millones, \$5 millones y \$6 millones provenientes de partes relacionadas por los años terminados en 2024, 2023 y 2022, respectivamente, y gastos con partes relacionadas de \$4 millones, \$5 millones y \$5 millones por los años terminados en 2024, 2023 y 2022. Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas en 2024, 2023 y 2022 no fueron significativos.



Los beneficios pagados a miembros clave de la administración durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	2024	2023 (En millones)	2022
Beneficios a corto y largo plazo	\$ 19	\$ 20	\$ 19
Beneficios por terminación	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 19</u>

25. Costo de ventas y gastos operacionales

A continuación, el desglose de los gastos de la Compañía para los 2024, 2023 y 2022:

a. Costo de ventas

	2024	2023 (En millones)	2022
Materia prima y otros consumibles	\$ 3,578	\$ 4,116	\$ 5,179
Costo laboral	722	620	560
Gasto de manufactura	555	402	423
Fletes	450	454	500
Depreciación	<u>453</u>	<u>440</u>	<u>417</u>
	<u>\$ 5,758</u>	<u>\$ 6,032</u>	<u>\$ 7,079</u>

b. Gastos de venta y Desarrollo

	2024	2023 (En millones)	2022
Sueldos, salarios, otros y gastos de viaje	\$ 361	\$ 370	\$ 321
Reparación y mantenimiento	8	8	8
Servicios externos	69	73	67
Arrendamiento	13	12	9
Publicidad y mercadeo	32	33	34
Comisiones sobre ventas	23	32	38
Impuestos y derechos	2	3	3
Seguros	6	6	6
Estimación para pérdidas crediticias	4	4	5
Otros	25	30	36
Depreciación	30	23	29
Amortización	<u>30</u>	<u>28</u>	<u>26</u>
	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 622</u>	<u>\$ 582</u>

c. Gastos de administración

	2024	2023 (En millones)	2022
Sueldos, salarios y otros beneficios	\$ 303	\$ 344	\$ 339
Servicios externos	132	156	151
Impuestos y derechos	17	16	13
Reparación y mantenimiento	6	6	21



	2024	2023	2022
	(En millones)		
Seguros	18	17	12
Arrendamiento	6	8	7
Servicios administrativos de partes relacionadas	1	1	2
Depreciación	25	24	26
Amortización	97	93	83
Otros	37	16	7
	<u>\$ 642</u>	<u>\$ 681</u>	<u>\$ 661</u>

d. **Otros (ingresos) gastos, neto:**

	2024	2023	2022
	(millones)		
Gastos:			
Provisiones legales	\$ 39	\$ 4	\$ 3
Impuestos extraordinarios	1	11	5
Pérdida en venta de activo fijo	-	5	-
Reclamaciones de seguros	4	1	-
Adquisiciones de negocios	-	-	1
Donaciones	2	1	-
Depreciación Acelerada	24	-	-
Deterioro de activo	2	8	-
Reestructura	17	3	-
Otros	21	5	11
	<u>110</u>	<u>38</u>	<u>20</u>
Ingresos:			
Ganancia por venta de materiales de desecho	\$ (2)	\$ (2)	\$ (2)
Ganancia en venta de activo fijo	(4)	-	(2)
Recuperación de impuestos	(9)	(4)	(16)
Recuperación de seguros	(2)	(1)	-
Otros	(26)	(11)	(2)
	<u>(43)</u>	<u>(18)</u>	<u>(22)</u>
Otros (ingresos) gastos, neto	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ (2)</u>

26. Impuestos a la utilidad

ISR

En México la Compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2024, 2023 y 2022 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, la Compañía y sus subsidiarias tienen la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha durante los siguientes diez ejercicios a partir de 2014. La Compañía ha realizado el pago final diferido del impuesto por \$ 1 millón en 2023.



Posteriormente a los cambios en el régimen de consolidación fiscal, la Ley del Impuesto sobre la Renta de México (LISR) estableció un régimen alternativo de consolidación fiscal que permite a las empresas optar por pagar el impuesto sobre la renta bajo un régimen de incorporación fiscal. Este nuevo régimen de incorporación fiscal permite a las empresas beneficiarse de un diferimiento de tres años en el pago del impuesto sobre la renta, ajustado por inflación.

La Compañía y sus subsidiarias en México optaron por adherirse a este nuevo régimen, por lo que han determinado el ISR del ejercicio 2024, 2023 y 2022 de manera conjunta. El pasivo relacionado con el ISR diferido del régimen de integración se presenta en el renglón de Impuesto sobre la renta dentro del pasivo no circulante, dentro de los estados financieros consolidados.

El ISR se basa en la utilidad fiscal, la cual difiere de la ganancia reportada en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, debido a partidas de ingresos gravables o gastos o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa por los países en donde operan la Compañía y sus subsidiarias.

ISR

Las tasas de ISR aplicables en 2024, en los países donde opera la Compañía, son:

País	%	País	%
Alemania	*34	Japón	31
Argentina	**35	Kenia	30
Australia	30	Lituania	15
Austria	24	Marruecos	32
Bélgica	25	México	30
Brasil	34	Nicaragua	30
Canadá	*27	Noruega	22
Chile	27	Nueva Zelanda	28
China	25	Omán	15
Colombia	35	Países Bajos	26
Costa Rica	30	Panamá	25
Dinamarca	22	Perú	30
Ecuador	25	Polonia	19
El Salvador	30	Reino Unido	25
Emiratos Árabes Unidos	9	República Checa	19
Eslovaquia	21	República de Serbia	15
España	25	Ruanda	30
Estados Unidos de América	21	Rumania	16
Estonia	20	Rusia	20
Finlandia	20	Singapur	17
Francia	25	Sudáfrica	28
Grecia	22	Suecia	21
Guatemala	25	Suiza	*21
Honduras	25	Tailandia	20
Hungría	9	Taiwan	20
India	**25	Turquía	25
Indonesia	22	Ucrania	18
Irlanda	13	Uruguay	25
Israel	23	Uzbekistán	15
Italia	24	Venezuela	34
		Vietnam	20

* La tasa de impuestos se refiere a una tasa efectiva combinada, compuesta por un impuesto federal y un impuesto local. La tasa combinada real puede variar según el municipio, la provincia o el cantón en particular, cada uno de los cuales tiene diferentes tasas impositivas dentro del país en particular.

** La tasa de impuestos se basa en tasas progresivas. La tasa efectiva real puede variar según la cantidad de ingresos gravables impositivos y los tramos impositivos correspondientes al que sean aplicados



Impuestos diferidos

Los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por ISR diferido al 31 de diciembre son:

	2024	2023 (En millones)	2022
Propiedad, planta y equipo	\$ 195	\$ 196	\$ 226
Pasivos deducibles al pago	(36)	(64)	(60)
Pérdidas fiscales	(187)	(160)	(196)
Activos intangibles	217	254	248
Intereses no deducibles pendientes de amortización	(285)	(2)	-
Otros	(59)	(39)	(42)
Impuesto neto diferido	<u>(155)</u>	<u>185</u>	<u>176</u>
Impuesto diferido activo	<u>\$ 499</u>	<u>\$ 174</u>	<u>\$ 197</u>
Impuesto diferido pasivo	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 373</u>

Los movimientos del pasivo neto por impuestos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, son como sigue:

	2024	2023 (En millones)	2022
Saldo inicial	\$ 185	\$ 176	\$ 144
Aplicado a resultados	(328)	(12)	(4)
Adquisición de negocios	-	22	8
Efecto de conversión por operaciones en el extranjero	1	(2)	(7)
Efecto en capital por otras partidas del resultado integral	<u>(13)</u>	<u>1</u>	<u>35</u>
Saldo final	<u>\$ (155)</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 176</u>

Conciliación de la tasa de impuestos

Los impuestos a la utilidad y la conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresadas en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	2024	%	2023 (En millones)	%	2022	%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 96		\$ 485		\$ 1,035	
Impuesto sobre la renta al 30% Diferencial de tasa:	29	30.00%	145	30.00%	310	30.00%
Ganancias gravadas a tasas distintas a la tasa impositiva legal de México	(21)	(21.88%)	(36)	(7.47%)	(43)	(4.12%)
Ajuste por inflación anual acumulable	6	6.25%	58	11.94%	32	3.08%
Ingresos no acumulables	(27)	(28.13%)	(24)	(5.01%)	(69)	(6.67%)
Gastos no deducibles	26	27.08%	18	3.65%	24	2.31%
Activos por pérdidas fiscales no reconocidas previamente y pérdida no reconocida, neto	31	32.29%	0	0.10%	(19)	(1.94%)
Efecto de los cambios en la tasa impositiva	1	1.46%	0	0.01%	(2)	(0.19%)
Otros impuestos	14	14.58%	6	1.18%	12	1.15%
No-deducible por deterioro del crédito mercantil					41	3.94%
Dividendos de operaciones en el extranjero	9	9.38%	10	1.97%	1	0.10%
Ganancia o pérdida cambiaria y efecto de conversión, neto	(198)	(206.25%)	134	27.66%	69	6.68%
Posición fiscal incierta	(2)	(2.08%)	14	2.84%	19	1.88%
Otros	5	5.53%	4	1.00%	(6)	(0.57%)
Total	<u>(156)</u>	<u>(161.76%)</u>	<u>184</u>	<u>37.87%</u>	<u>59</u>	<u>5.65%</u>
Impuesto sobre la renta total	<u>\$ (127)</u>	<u>(131.76%)</u>	<u>\$ 329</u>	<u>67.87%</u>	<u>\$ 369</u>	<u>35.65%</u>
ISR corriente	\$201		341		372	
ISR diferido	<u>(328)</u>		<u>(12)</u>		<u>(3)</u>	
Impuesto sobre la renta	<u>\$ (127)</u>		<u>\$ 329</u>		<u>\$ 369</u>	



La Compañía tiene pérdidas fiscales operativas netas por las cuales ha reconocido el correspondiente activo por impuesto diferido. Dichas pérdidas pueden trasladarse y utilizarse contra la ganancia imponible de años futuros si se cumplen ciertos requisitos. Las fechas de vencimiento de estas pérdidas fiscales operativas netas al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

Año de vencimiento	Pérdidas fiscales por amortizar (En millones)	Intereses por amortizar
2025	\$ 0	\$ -
2026	93	-
2027	8	-
2028	10	-
2029	15	-
2030	140	-
2031	6	-
2032	14	-
2033	99	-
2034	164	937
Largo plazo		
Sin vencimiento	<u>531</u>	<u>15</u>
	<u>\$ 1,080</u>	<u>\$ 952</u>

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía tiene pérdidas fiscales por \$351 millones por las cuales no reconoció un activo por impuestos diferidos, ya que no es probable que se disponga de utilidades fiscales futuras para recuperar dichas pérdidas fiscales.

Ciertas autoridades fiscales pueden limitar la deducción anual del gasto por intereses. El gasto por intereses que no sea deducible debido a estas limitaciones podrá ser trasladado a ejercicios futuros durante 10 años. Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía tenía gastos por intereses comerciales no utilizados por \$952 millones para los cuales no reconoció un activo por impuestos diferidos ya que no es probable que estos activos por impuestos diferidos sean recuperables en el futuro.

En diciembre de 2022, el Marco Inclusivo (IF por sus siglas en inglés, Inclusive Framework) sobre la Erosión de la Base Imponible y el Traslado de Beneficios (BEPS por sus siglas en inglés, Base Erosion and Profit Shifting) de la OCDE y el G20 publicó un modelo de normas mundiales contra la erosión de la base imponible (normas modelo) en el marco del Pilar II. Muchos aspectos del Pilar II entrarán en vigor para los ejercicios fiscales que comiencen en enero de 2024, y algunos efectos restantes entrarán en vigor en 2025. Estas Reglas Modelo establecen el "enfoque común" de un Impuesto Mínimo Global del 15% para las empresas multinacionales con un ingresos anuales superiores a 750 millones de euros. Las reglas modelo del Pilar dos introducen cuatro nuevos mecanismos de imposición en virtud de los cuales las empresas multinacionales pagarían un nivel mínimo de impuestos (el Impuesto Mínimo):

- La regla de sujeción al impuesto es una norma basada en un tratado fiscal que propone, en general, un impuesto mínimo sobre determinadas transacciones transfronterizas entre empresas que, de otro modo, no estarían sujetas a un nivel mínimo de imposición.
- La regla de inclusión de ingresos (IIR por sus siglas en inglés, Income Inclusion Rule)
- Regla de los pagos y beneficios no gravados (UTPR por sus siglas en inglés, Under Taxed Payments/Profits Rule)
- El impuesto mínimo nacional complementario cualificado (QDMTT por sus siglas en inglés, Qualified



Domestic Minimum Top-up Tax)

Los nuevos mecanismos de imposición pueden gravar con un Impuesto Mínimo los ingresos generados en cada jurisdicción en la que opere un Grupo Multinacional. El IIR, el UTPR y el QDMTT lo hacen imponiendo un impuesto complementario en una jurisdicción siempre que la tasa impositiva efectiva (TIE) sea inferior al 15%, determinado sobre una base jurisdiccional.

En mayo de 2024, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés, International Accounting Standards Board) publicó las modificaciones definitivas de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias relacionadas con el impuesto mínimo del segundo pilar. Estas modificaciones de la NIC 12 ofrecen a las empresas una exención temporal obligatoria de la contabilización del impuesto diferido por el impacto del impuesto mínimo y les exigen que faciliten nueva información. Las modificaciones introducen:

- Una excepción temporal obligatoria a la contabilización de los impuestos diferidos derivados de la aplicación jurisdiccional de las normas modelo del Segundo Pilar que la Sociedad ha adoptado y
- Requisitos de información para las entidades afectadas con el fin de ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre las ganancias del Segundo Pilar derivados de dicha legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Al 31 de diciembre de 2024, muchas jurisdicciones han adoptado componentes clave del Pilar Dos con fecha de vigencia a partir del 1 de enero de 2024. La evaluación de la exposición potencial a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos se basa en las declaraciones de impuestos más recientes, reportes país por país y estados financieros de las entidades constituyentes. Según la evaluación, las tasas impositivas efectivas del Pilar Dos en la mayoría de las jurisdicciones en las que opera la Compañía están por encima del 15%. Sin embargo, hay un número limitado de jurisdicciones donde la exención transitoria no se aplica y la tasa impositiva efectiva del Pilar dos es inferior al 15%. La Compañía no espera una exposición importante a los impuestos sobre la renta del Pilar dos en esas jurisdicciones.

27. Contingencias

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

Asuntos legales relacionado con la distribución de gas natural

El 20 de abril de 2021, el negocio de distribución de gas natural de Dura-Line Corporation detuvo el envío y las ventas de tuberías de distribución de gas natural (NGD) de diámetro pequeño, definido como de 1,5 pulgadas o menos, vendidas para su uso principalmente en los Estados Unidos, con el fin de investigar un posible problema de calidad. Este problema no afecta a los productos de conductos Datacom de Dura-Line.

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

Tras la pausa de envíos y ventas mencionada anteriormente, Polypipe reanudó el envío y la venta de tubos NGD de pequeño diámetro en su planta de Erwin, Tennessee, con procesos mejorados de supervisión, producción y calidad. PolyPipe ha recibido demandas de compensación de ciertos clientes directos e indirectos por los costos asociados con la solución del problema, incluida la eliminación y el reemplazo de tuberías instaladas potencialmente afectadas. En septiembre de 2021, Southern California Gas Company y San Diego Gas & Electric Company presentaron una demanda contra Dura-Line en el Tribunal Superior de California de San Diego (posteriormente transferida al Tribunal Superior de Los Ángeles), haciendo valer varias reclamaciones basadas en alegaciones de que podrían haber comprado tuberías no conformes fabricadas por Dura-Line y buscando daños no especificados. Dura-Line niega su responsabilidad y tiene la intención de defender vigorosamente el asunto. PolyPipe puede recibir demandas adicionales de compensación en el futuro que pueden dar lugar a litigios y posibles responsabilidades materiales.



Etileno

En 2023, Shell Chemicals Europe B.V. (“Shell”) presentó una demanda por daños y perjuicios contra varias empresas, incluidas Orbia y su filial Vestolit GmbH (“Las Compañías”), en los tribunales holandeses. Shell reclama a los distintos demandados una indemnización por un importe total de 1.100 millones de euros en relación con infracciones del derecho de competencia en el mercado de compra de etileno, por las que la Comisión Europea impuso multas en julio de 2020. En relación con el mismo procedimiento de la Comisión Europea de 2020, Repsol Química, S.A. y sus filiales también presentaron una demanda por daños y perjuicios no especificados en 2023. En diciembre de 2024, Vestolit GmbH recibió una demanda de la empresa química BASF por daños y perjuicios contra cinco demandados, incluidas “Las Compañías”. La demanda se presentó ante el Tribunal Regional de Munich, Alemania, pero aún no ha sido notificada a Orbia. La demanda busca daños y perjuicios de “Las Compañías” por un total de aproximadamente 913 millones de Euros. Las Compañías rechazan las acusaciones, creen que las reclamaciones carecen de fundamento y tienen la intención de defender vigorosamente sus derechos en el proceso.

Posteriormente, el 14 de febrero de 2025, Vestolit recibió una citación de entidades del grupo TotalEnergies Petrochemicals, reclamando daños y perjuicios contra el mismo grupo de demandados, incluidas las Compañías, ante los tribunales de los Países Bajos. Esta demanda se encuentra actualmente en proceso de revisión y análisis, pero parece ser similar a las reclamaciones presentadas por Shell y BASF, por un monto superior a EUR 600 millones.

Proyecto Wolkaite

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

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

Otros asuntos

En diciembre de 2024 Mexichem Flúor Comercial, S.A. de C.V. (“MF”), una subsidiaria del grupo de negocios Fluor & Energy Materials, resolvió un litigio de 2016 de \$40 millones, como resultado de un acuerdo de peaje celebrado en 2013. La Compañía reconoció un cargo de \$34 millones en Otros (ingresos) gastos, neto en los Estados Consolidados de Resultados de 2024 relacionados con este asunto.

Además de los asuntos comentados anteriormente, la Compañía es parte de litigios que considera rutinarios e incidentales al negocio. La Compañía no espera que los resultados de ninguno de estos litigios tengan un efecto material en el negocio, los resultados de operaciones, la situación financiera o los flujos de efectivo de la Compañía.



28. Economías hiperinflacionarias.

Como se menciona en la Nota 4, la Compañía ajusta sus resultados para sus subsidiarias que operan en economías hiperinflacionarias de acuerdo con la NIC 29.

Turquía fue clasificada como una economía hiperinflacionaria a partir del 30 de junio de 2022. Las operaciones de la Compañía en Turquía se reexpresaron utilizando las tasas de inflación derivadas del índice de precios al consumidor publicado por el Instituto de Estadística Turco siendo 44%, 65% y 64% en 2024, 2023 y 2022 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 se utilizó el tipo de cambio oficial de 35, 30 y 19 liras turcas por dólar estadounidense, respectivamente, para convertir estos saldos.

<i>Turquía</i>	2024	2023 (En millones)	2022
Activos totales	\$ 124	\$ 114	\$ 122
Capital contable	31	28	13
Ventas netas	<u>160</u>	<u>166</u>	<u>169</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ (10)</u>	<u>\$ (1)</u>

Argentina fue clasificada como una economía hiperinflacionaria a partir del 1 de julio de 2018, Las operaciones de la Compañía en Argentina se reexpresaron utilizando las tasas de inflación derivadas del índice de precios al consumidor publicado por Instituto Nacional de Estadística y Censos de la República Argentina (INDEC) siendo 118%, 211% y 95% en 2024, 2023 y 2022 respectivamente, el tipo de cambio oficial fue 1.032, 808 y 177 pesos argentinos por dólar estadounidense, respectivamente, usados para convertir estos saldos.

<i>Argentina</i>	2024	2023 (En millones)	2022
Activos totales	\$ 40	\$ 35	\$ 42
Capital contable	20	17	22
Ventas netas	<u>43</u>	<u>52</u>	<u>79</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>\$ (10)</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 3</u>

Venezuela ha sido clasificada como una economía hiperinflacionaria desde el 31 de diciembre de 2017. Las operaciones de la Compañía en Venezuela se han reexpresado utilizando las tasas de inflación anuales de 24%, 190% y 165% para los años finalizados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, respectivamente, derivadas del índice de precios al consumidor publicado por el Banco Central de Venezuela. A 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la Compañía utilizó un tipo de cambio de 52 millones, 415 millones y 117 millones de bolívars venezolanos por dólar estadounidense, respectivamente.

El efecto de la reexpresión de los estados financieros de las operaciones de la Compañía en Turquía, Argentina y Venezuela fue de \$11 millones, \$11 millones y \$11 millones para 2024, 2023 y 2022, respectivamente, registrado en la línea de Pérdida (utilidad) por posición monetaria de los Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales.

29. Información por segmentos

La Compañía ha determinado sus segmentos reportables como se describe en la Nota 4. Como se describe en la Nota 1, los segmentos reportables de la Compañía son sus cinco grupos de negocios: Building & Infrastructure (Wavin), Connectivity Solutions (Dura-Line), Precision Agriculture (Netafim), Fluor & Energy Materials (Koura) y Polymer Solutions (Vestolit and Alphagary).



Los principales productos de cada segmento son:

- **Building & Infrastructure:** Tuberías y accesorios de plástico, para la industria de la construcción residencial y comercial, productos para el manejo de aguas pluviales y soluciones climáticas interiores.
- **Connectivity Solutions:** Conductos para telecomunicaciones, cables en conductos y otros accesorios de polietileno de alta densidad (HDPE por sus siglas en inglés, High Density Polyethylene). Diseño basado en datos de redes complejas de fibra óptica y otras soluciones de conectividad para los mercados de telecomunicaciones, centros de datos, transporte y electricidad.
- **Precision Agriculture:** Riego de precisión (goteros, líneas de goteo, aspersores, filtros, etc.), y servicios y tecnologías agrícolas digitales
- **Fluor & Energy Materials:** flúor de grado ácido y metalúrgico, ácido fluorhídrico, fluoruro de aluminio, propulsores médicos, refrigerantes y materiales energéticos.
- **Polymer Solutions:** resinas resinas de PVC de uso general y especiales (cloruro de polivinilo), compuestos y aditivos especiales de PVC y sin halógenos, soda cáustica y cloro.

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

	31 de diciembre 2024							
	(En millones)							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 2,529	\$ 862	\$ 2,497	\$ 839	\$ 1,038	\$ 112	\$ (371)	\$ 7,506
Costo de ventas	2,174	565	1,886	641	750	-	(258)	5,758
Utilidad bruta	355	297	611	198	288	112	(113)	1,748
Gastos generales	265	137	482	136	281	122	(113)	1,310
Regalías	48	8	19	28	-	(101)	-	2
Fluctuación cambiaria, Neta	18	7	50	4	29	(93)	-	15
Gastos por intereses	44	(7)	32	13	41	273	-	396
Ingresos por intereses	(10)	(6)	(38)	(6)	(4)	(8)	-	(72)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	15	-	-	-	-	(25)	-	(10)
Utilidad por posición monetaria	-	-	-	-	-	-	-	11
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(1)	4	(3)	-	-	-	-	-
Deterioro del crédito mercantil	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(24)	154	58	23	(59)	(56)	-	96
Impuestos a la utilidad	(45)	70	71	13	(17)	(219)	-	(127)
Utilidad antes de operaciones discontinuas	21	84	(13)	10	(42)	163	-	223
Operaciones discontinues	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta consolidada	\$ 21	\$ 84	\$ (13)	\$ 10	\$ (42)	\$ 163	\$ -	\$ 223

	31 de diciembre 2023							
	(En millones)							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 2,699	\$ 918	\$ 2,678	\$ 1,125	\$ 1,063	\$ 162	\$ (441)	\$ 8,204
Costo de ventas	2,323	499	2,028	688	764	-	(270)	6,032
Utilidad bruta	376	419	650	437	299	162	(171)	2,172



31 de diciembre 2023 (En millones)								
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Gastos generales	248	122	508	158	286	239	(238)	1,323
Regalías	42	8	3	14	-	(67)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	(29)	(4)	(14)	(2)	9	105	-	65
Gastos por intereses	46	-	46	27	29	311	(70)	389
Ingresos por intereses	(4)	(9)	(56)	(14)	13	(93)	70	(93)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	14	-	(70)	-	-	50	-	(6)
Utilidad por posición monetaria	-	-	12	-	(1)	-	-	11
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(3)	-	(56)	57	-	(353)	353	(2)
Deterioro del crédito mercantil	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	62	302	277	197	(37)	(30)	(286)	485
Impuestos a la utilidad	7	68	54	67	4	127	2	329
Utilidad antes de operaciones discontinuas	55	234	223	130	(41)	(157)	(288)	156
Operaciones discontinues	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 234</u>	<u>\$ 223</u>	<u>\$ 130</u>	<u>\$ (41)</u>	<u>\$ (157)</u>	<u>\$ (288)</u>	<u>\$ 156</u>
31 de diciembre 2022 (En millones)								
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Ventas netas	\$ 3,696	\$ 852	\$ 2,926	\$ 1,370	\$ 1,085	\$ 121	\$ (402)	\$ 9,648
Costo de ventas	2,925	506	2,279	869	790	(1)	(289)	7,079
Utilidad bruta	771	346	647	501	295	122	(113)	2,569
Gastos generales	222	99	454	180	276	138	(128)	1,241
Regalías	61	7	3	17	-	(88)	-	-
Fluctuación cambiaria, Neta	16	(16)	(4)	3	10	4	-	13
Gastos por intereses	34	2	36	24	37	191	(39)	285
Ingresos por intereses	(4)	(3)	(35)	(4)	(2)	(21)	39	(30)
Cambio en el valor razonable de la participación no controladora redimible	15	-	(71)	-	-	(63)	-	(119)
Utilidad por posición monetaria	-	-	11	-	-	-	-	11
Participación en las utilidades de subsidiarias y asociadas	(41)	(4)	3	-	5	(822)	856	(3)
Deterioro del crédito mercantil	-	-	-	-	136	-	-	136
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	468	261	250	281	(167)	783	(841)	1,035
Impuestos a la utilidad	104	52	59	65	(4)	89	4	369
Utilidad antes de operaciones discontinuas	364	209	191	216	(163)	694	(845)	666
Operaciones discontinues	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 209</u>	<u>\$ 191</u>	<u>\$ 216</u>	<u>\$ (163)</u>	<u>\$ 694</u>	<u>\$ (845)</u>	<u>\$ 665</u>
31 de diciembre 2024 (En millones)								
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 268	\$ 162	\$ 220	\$ 186	\$ 77	\$ 96	\$ -	\$ 1,009
Cuentas por cobrar, Neto	453	168	415	110	282	20	-	1,448
Otros activos circulantes	457	359	553	66	217	505	(1,004)	1,153
Total de activos circulantes	1,178	689	1,188	362	576	621	(1,004)	3,610
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,670	530	618	240	211	2	-	3,271
Otros activos	1,376	355	1,250	850	1,295	7,184	(8,134)	4,176
Total de activos	<u>\$ 4,224</u>	<u>\$ 1,574</u>	<u>\$ 3,056</u>	<u>\$ 1,452</u>	<u>\$ 2,082</u>	<u>\$ 7,807</u>	<u>\$ (9,138)</u>	<u>\$ 11,057</u>



	31 de diciembre 2022 (En millones)							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Pasivos circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 254	\$ -	\$ 78	\$ 7	\$ 182	\$ 631	\$ (604)	\$ 548
Proveedores y cartas de crédito	584	66	319	125	116	8	(2)	1,216
Otros pasivos circulantes	<u>206</u>	<u>89</u>	<u>418</u>	<u>82</u>	<u>284</u>	<u>180</u>	<u>(395)</u>	<u>864</u>
Total de pasivos circulantes	1,044	155	815	214	582	819	(1,001)	2,628
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	-	-	4	-	101	3,973	-	4,078
Otros pasivos a largo plazo	<u>564</u>	<u>148</u>	<u>356</u>	<u>371</u>	<u>187</u>	<u>432</u>	<u>(687)</u>	<u>1,371</u>
Total de pasivos	<u>1,608</u>	<u>303</u>	<u>1,175</u>	<u>585</u>	<u>870</u>	<u>5,224</u>	<u>(1,688)</u>	<u>8,077</u>
Total del capital contable	<u>\$ 2,616</u>	<u>\$ 1,271</u>	<u>\$ 1,881</u>	<u>\$ 867</u>	<u>\$ 1,212</u>	<u>\$ 2,583</u>	<u>\$ (7,450)</u>	<u>\$ 2,980</u>

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

	31 de diciembre 2022 (En millones)							
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Activos circulantes:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 375	\$ 131	\$ 225	\$ 298	\$ 68	\$ 449	\$ -	\$ 1,546
Cuentas por cobrar, Neto	519	186	336	231	230	9	148	1,659
Otros activos circulantes	445	220	674	175	261	188	(586)	1,377
Activos mantenidos para venta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Total de activos circulantes	1,339	537	1,237	704	559	646	(438)	4,584
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,774	434	613	150	197	2	-	3,170
Otros activos	<u>792</u>	<u>260</u>	<u>1,340</u>	<u>424</u>	<u>1,376</u>	<u>7,161</u>	<u>(7,483)</u>	<u>3,870</u>
Total de activos	<u>\$ 3,905</u>	<u>\$ 1,231</u>	<u>\$ 3,190</u>	<u>\$ 1,278</u>	<u>\$ 2,132</u>	<u>\$ 7,809</u>	<u>\$ (7,921)</u>	<u>\$ 11,624</u>



31 de diciembre 2022 (En millones)								
	Polymer Solutions	Fluor & Energy Materials	Building & Infrastructure	Connectivity Solutions	Precision Agriculture	Compañía Controladora	Eliminaciones	Consolidado
Pasivos circulantes:								
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 1	\$ -	\$ 69	\$ -	\$ 174	\$ 516	\$ -	\$ 760
Proveedores y cartas de crédito	605	58	300	202	107	7	-	1,279
Otros pasivos circulantes	<u>211</u>	<u>106</u>	<u>451</u>	<u>164</u>	<u>190</u>	<u>319</u>	<u>(435)</u>	<u>1,006</u>
Total de pasivos circulantes	817	164	820	366	471	842	(435)	3,045
 Préstamos bancarios y deuda a largo plazo	 2	 -	 10	 -	 55	 3,869	 -	 3,936
Otros pasivos a largo plazo	<u>666</u>	<u>162</u>	<u>426</u>	<u>314</u>	<u>260</u>	<u>230</u>	<u>(738)</u>	<u>1,320</u>
Total de pasivos	<u>1,485</u>	<u>326</u>	<u>1,256</u>	<u>680</u>	<u>786</u>	<u>4,941</u>	<u>(1,173)</u>	<u>8,301</u>
 Total del capital contable	 <u>\$ 2,420</u>	 <u>\$ 905</u>	 <u>\$ 1,934</u>	 <u>\$ 598</u>	 <u>\$ 1,346</u>	 <u>\$ 2,868</u>	 <u>\$ (6,748)</u>	 <u>\$ 3,323</u>

Adicionalmente, se muestra la siguiente información por segmento de la Compañía, por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022:

	Adiciones directas a inmuebles, maquinaria y equipo			Depreciación y amortización		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
	(En millones)			(En millones)		
Polymer Solutions	\$ 115	\$ 155	\$ 102	\$ 266	\$ 253	\$ 255
Fluor & Energy Materials	110	178	143	74	57	57
Building & Infrastructure	117	85	108	144	142	128
Connectivity Solutions	23	125	57	46	48	36
Precision Agriculture	39	46	60	119	105	100
Compañía Controladora	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 589</u>	<u>\$ 470</u>	<u>\$ 659</u>	<u>\$ 610</u>	<u>\$ 581</u>

Ventas por país

Las ventas por país o área regional donde se ubican los clientes por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022 se presentan como sigue:

	2024	2023	2022
	(En millones)		
Estados Unidos de América	\$ 1,766	\$ 2,092	\$ 2,420
Noroeste de Europa	1,042	1,176	1,539
África, Oriente Medio y Asia	875	896	791
Suroeste de Europa	847	889	1,160
México	771	877	996
Brasil	657	609	711
Europa Central y Oriental	299	268	351
Colombia	275	307	416
Central America	234	238	267
Perú	153	171	217
Sudeste de Europa	147	154	166
Canadá	137	205	192
Ecuador	105	109	135
Argentina	46	55	87
Chile	41	44	58
Israel	34	33	37
Otros países del resto del mundo	<u>77</u>	<u>81</u>	<u>105</u>
Total	<u>\$ 7,506</u>	<u>\$ 8,204</u>	<u>\$ 9,648</u>



Activos de larga duración

Los activos de larga duración por país o área regional donde se ubican dichos activos al 31 de diciembre para cada uno de los períodos presentados es el siguiente:

País o Región	2024	2023	2022
		(En millones)	
Estados Unidos de América	\$ 1,942	\$ 2,012	\$ 1,824
México	1,473	1,458	1,355
Israel	1,272	1,335	1,381
Noroeste de Europa	837	914	881
Suroeste de Europa	318	331	312
Colombia	236	257	248
África, Oriente Medio y Asia	235	227	228
Europa central y oriental	100	108	107
Brasil	98	106	79
América Central	58	60	58
Perú	57	60	67
Ecuador	21	23	27
Sudeste de Europa	7	8	8
Otros	76	89	57
Total	\$ 6,730	\$ 6,988	\$ 6,632

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

30. Aprobación de la emisión de los estados financieros consolidados

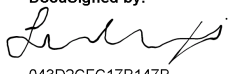
Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración en las reuniones del 18 y 19 de febrero de 2025; consecuentemente éstos no reflejan los hechos ocurridos después del 19 de febrero 2025.

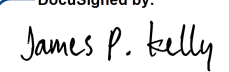
* * * * *

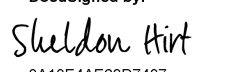


Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en los estados financieros anuales terminados al 31 de diciembre de 2024, 2023 y 2022, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en estos estados financieros o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Atentamente,
Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V.

DocuSigned by:

043D2CFC17B147B...
Sameer S. Bharadwaj
Director General

DocuSigned by:

F0744C02BD454DF...
James Patrick Kelly
Director de Finanzas

DocuSigned by:

8A18E4AE63D7487...
Sheldon Hirt
Director Jurídico

**A la Comisión Nacional Bancaria y de Valores****A la Bolsa Mexicana de Valores**

En nuestro carácter como funcionarios responsables de los Estados Financieros Consolidados de Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. (Orbia) y Subsidiarias, y de conformidad con lo establecido en el artículo 32 de las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las Entidades y Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros básicos” (las “Disposiciones Generales”), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y que entraron en vigor el 1º de agosto de 2018, declaramos bajo protesta de decir verdad, lo siguiente:

- I.** Que hemos revisado la información presentada en los estados financieros consolidados dictaminados de Orbia y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha (los “Estados Financieros Consolidados Dictaminados”), a que hacen referencia las Disposiciones Generales.
- II.** Que los Estados Financieros Consolidados Dictaminados no contienen información sobre hechos falsos y no se ha omitido algún hecho o evento relevante, que sea de nuestro conocimiento, que pudiera resultar necesario para su correcta interpretación bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- III.** Que los Estados Financieros Consolidados Dictaminados y la información adicional a estos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada y los resultados de las operaciones de Orbia y Subsidiarias.
- IV.** Que se han establecido y mantenido controles internos, así como procedimientos relativos a la revelación de información financiera relevante.
- V.** Que se han diseñado controles internos con el objetivo de asegurar que los aspectos importantes y la información relacionada con Orbia y Subsidiarias se hagan del conocimiento de la administración.
- VI.** Que hemos revelado al Despacho, a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría de Orbia, mediante comunicaciones oportunas, las deficiencias significativas detectadas en el diseño y operación del control interno que pudieran afectar de manera adversa, entre otras, a la función de registro, proceso y reporte de la información financiera.

(Continúa)

VII. Que hemos revelado al Despacho, a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría de Orbia, cualquier presunto fraude o irregularidad que sea de nuestro conocimiento e involucre a la administración o a cualquier otro empleado que desempeñe un papel importante, relacionado con los controles internos.

Atentamente,

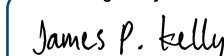
DocuSigned by:



043D2CFC17B147B...

Dr. Ing. Sameer S. Bharadwaj
Director General

DocuSigned by:



F0744C02BD454DF...

L.A.E. James Patrick Kelly
Director de Finanzas

DocuSigned by:



8A18E4AE63D7487...

Lic. Sheldon Hirt
Director Jurídico