

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 19 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 22 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 24 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 25 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 27 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual..... | 29 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 32 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 35 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 36 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 37 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 38 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 40 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 41 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 42 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 43 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 47 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 48 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 75 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 88 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Resumen ejecutivo

Durante el cuarto trimestre de 2019, Consorcio Aristos, S. A. B. de C.V., a través de sus empresas subsidiarias, inició con la recuperación económica a través de la celebración de importantes contratos y obras en los segmentos de la construcción e industrial, tales como: el Cablebus de la Ciudad de México, el Mexicable en Ecatepec, Estado de México y la continuación en la construcción del Edificio Oak 58, que es un desarrollo habitacional en dos torres de 58 pisos, considerando el Edificio más alto del Estado de Puebla y otras obras que se han continuado ininterrumpidamente.

Derivado de lo anterior, los ingresos del Consorcio ascendieron a 1,926,936 miles de pesos que representan un incremento del 57%, en comparación con el 4T2018 y del 78% en comparación con el 4T2017 en el que se tenían como principales obras El Proyecto Bosque Real FIVE, en el Estado de México, y la producción de anillos para el tren interurbano, México-Toluca, proyectos, ya concluidos satisfactoriamente en dicho periodo.

A la fecha se continúan desarrollando diversas obras, algunas de ellas con extensión hasta el año 2021; además de que se continúan realizando licitaciones públicas y privadas, dentro de los ámbitos de la actividad del Consorcio, que ya están arrojando resultados para lo que resta del presente ejercicio. El detalle de las variaciones que se presentaron se explica en los siguientes párrafos referidos a los diferentes segmentos en que se participa.

En el segmento de la construcción, representado por Alfa Proveedores y Contratistas, se destaca en este trimestre, que los ingresos de operación al 4T2019 aumentaron en un 95%, y 131% en comparación con el 4T2018 y 4T2017 respectivamente, debido a la firma de un contrato por un monto de 3,168 mdp, para la realización de la obra pública que consiste en el proyecto integral a precio alzado y tiempo determinado, para la construcción de la línea 2, del Sistema de Transporte Público Cablebús, de la Ciudad de México, que comprende los estudios y análisis necesarios, anteproyectos, proyectos ejecutivos, construcción, instalaciones fijas, pruebas y puesta en servicio.

Dicho sistema de transporte recorrerá desde Constitución 1917, hasta Santa Marta, en la sierra de Santa Catarina conectando zonas de alta marginación y densidad poblacional de la Alcaldía de Iztapalapa, beneficiando a una Población de casi 300,000 mil personas y reduciendo su tiempo de traslado de 73 a 40 minutos aproximadamente.

Constará de 7 estaciones (Constitución de 1917, Quetzalcóatl, Buenavista, Minas, Lomas de la estancia, San Miguel Teotongo y Santa Marta) y 308 cabinas, con capacidad de 10 personas y máxima por día de 200 mil pasajeros.

Así mismo, se firmó contrato por un monto de 2,540 mdp, IVA incluido, en relación a la ampliación del título de concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del sistema de transporte terrestre en teleférico "Mexicable Ecatepec" en el municipio de Ecatepec de Morelos, estado de México, Mexicable tramo 2, el cual traerá múltiples beneficios a la ciudadanía del estado de México, mejorando la calidad de vida, tanto de los usuarios como de la población en general.

La utilidad disminuyó en el 4T2019 en un 25% (9.8 mdp) en comparación con el 4T2018, debido principalmente a que los costos de operación fueron mayores en relación con los ingresos, representando el 80%, mientras que en el 4T2018, representaron el 59%, independientemente de que los ingresos, en el 4T2019, fueron mayores hasta en un 95% en comparación con 4T2018.

Los activos totales al 4T2019, presentaron un incremento relevante en comparación con el cierre de 2018, hasta en un 101%, en cantidad de 4,559 mdp, debido principalmente al aumento de otros activos a largo plazo, relacionados con las obras por ejercer de los contratos del Cablebús Línea 2, en la Ciudad de México y la ampliación del Teleférico, tramo 2, en el Municipio de Ecatepec de Morelos, en el Estado de México. Los activos

circulantes se incrementaron en un 31%, en cantidad de 705 mdp en comparación con el cierre de 2018, debido al incremento en las cuentas de clientes y cuentas por cobrar, correspondientes al gobierno del estado de Puebla, relacionada con la obra del CIS.

Los pasivos totales al 4T2019, al igual que los activos totales, se incrementaron en un 360%, en cantidad de 4,609 mdp, en comparación con el cierre de 2018, debido fundamentalmente al incremento de otros pasivos a largo plazo, relacionados con los contratos por ejercer de las obras del Cablebús línea 2, en la Ciudad de México y la ampliación del Teleférico, tramo 2, en el Municipio de Ecatepec de Morelos, en el estado de México. En contraste los pasivos a corto plazo en el 4T2019, disminuyeron en un 64%, en cantidad de 41 mdp, debido al decremento de los créditos bancarios a corto plazo con Banco Multiva y Banco del Bajío, por el pago parcial de capitales.

El capital contable al 4T2019, no presentó variación relevante en comparación con el cierre de 2018.

La situación actual de la empresa en el mercado nacional, en comparación con otros competidores del mismo ramo, es favorable e innovadora, en relación a sus productos y servicios ofrecidos.

Los objetivos a corto y mediano plazo de la empresa, están orientados a seguir brindando diversos servicios relacionados con la construcción en general, tanto de obra pública como privada, se está participando en concursos por licitaciones públicas en las diferentes secretarías de gobierno, municipios y estados del país y algunas otras obras privadas, además de presentar nuevas propuestas de vialidad en la construcción de puentes, carreteras, distribuidores vehiculares, teleféricos y proyectos para la prestación de servicios, con el propósito de seguir obteniendo nuevos contratos, que a su vez representen mayores márgenes de utilidad en ventas a corto, mediano y largo plazo, manteniendo de esta manera un crecimiento continuo y sostenido de la empresa.

En el segmento industrial al 4T2019, a través de la empresa PRESFORZA se ha cumplido con las expectativas de acuerdo a los trabajos realizados y a las estrategias implementadas a lo largo del año. Se observa como un ejercicio positivo en varios aspectos. En primer lugar, se cumplió el objetivo de incrementar los ingresos contra el ejercicio inmediato anterior rebasando los 286 mdp, un 10% por encima de los ingresos del 2018. El margen de utilidad se incrementó de 3.2% a 3.7% en comparación del 4T2019 contra 4T2018. Dichos resultados se deben a las estrategias implementadas en cuanto a reducción de costos. Cabe mencionar que las líneas de crédito en cuenta corriente se liquidaron anticipadamente, generando una importante reducción de costos financieros.

Se continúa trabajando para la iniciativa privada con los Edificios: Tandra, el cual se proyecta terminar en el mes de enero de 2020 con un avance actual del 95%, y El Oak 58 con un 31% de avance. Por lo que se refiere a proyectos para desarrollo a mediano plazo se tiene la ampliación de una Plaza Comercial en el Estado de Puebla con un valor de poco más de 25 mdp y un Hospital en Acapulco, Guerrero, el cual se compone de 25,774 metros cuadrados con un valor de más de 124 mdp.

Presforza a lo largo del ejercicio ha implementado mejoras en los procesos y en los procedimientos de todas las áreas de la empresa, con el fin de elevar los niveles de calidad en todos sus ámbitos. Se llevará a cabo en enero 2020, la certificación en ISO-9001-2015.

La empresa TEPSA, integrante de este mismo segmento, en este trimestre obtuvo la adjudicación del contrato para la fabricación y suministro de los Postes de Acero de la línea 2 del Cablebús para la CDMX, así como para las Estructuras Metálicas de las 7 estaciones que la componen, para lo que se adquirió maquinaria especializada y se actualizaron equipos que permitieron actualizar la producción conforme a los requerimientos del cliente. Así mismo, se modificaron las instalaciones para la fabricación de los postes de acero, para lo que se contrató a la empresa SEMSA, para el diseño de la estructura especial que se requería.

En este trimestre se concluyó el montaje de la Estructura Metálica para el PIV LA VENTA, correspondiente a la obra del tren inter-urbano México-Toluca, cumpliendo con todas los requerimientos técnicos ante la SCT, PINFRA y SENER. La empresa diseñadora, establece el cumplimiento de lineamientos tales como la norma AWS D1.5:2015, que considera Radiografía con rayos gama, ultrasonido, partículas magnéticas e inspección visual, con los criterios de aceptación y requerimientos de acuerdo a la norma mencionado, así como pruebas al perfil de anclaje de la superficie a recubrir mediante la aplicación de producto RP4, RA26 y RA28, todos bajo las normas establecidas por la Secretaría de Comunicaciones y Transportes.

En el área de fabricación de torres de transmisión se terminaron de fabricar 2 torres una T60 Ext 53 y otra T60 Ext 43 para la empresa MOTA Engil, con un peso de 85 toneladas entre ambas, quedando pendiente de concluir la etapa de galvanizado.

En lo que respecta a la obra del Edificio Tandra, se han llevado a cabo trabajos para el arrojamiento de la grúa torre en diferentes niveles, y la fabricación de una estructura metálica para el mezzanine del restaurante la cual va anclada sobre las columnas. Así mismo se elaboraron traveses metálicos para el apuntalamiento de un nivel de piso. En la obra del Edificio OAK 58, se suministraron y montaron las escaleras de emergencia para los edificios tanto del Norte como del Sur.

Se estima que el volumen total contratado de fabricación y suministro de estructuras metálicas y postes de acero, oscile sobre las 1500 toneladas, lo que garantiza una proyección económica de ventas para la empresa en 2020.

En el rubro de las estructuras metálicas pesadas la empresa tiene presencia importante en el mercado estatal y la CDMX, al estar participando en importantes proyectos viales. Se llevará a cabo la planeación estratégica para el 2020 a través del establecimiento de objetivos organizacionales y una revisión de la política de calidad, misión y visión de la empresa.

La adquisición de los pantógrafos de alta definición y uno de ellos con una máquina de corte por plasma con método convencional, abre la puerta para la fabricación de otro tipo de productos dirigidos por ejemplo a la industria automotriz, dada la precisión de estos, al igual que para la fabricación de placas para las torres de transmisión, el aprovechamiento de los materiales será óptimo dado que los pantógrafos cuentan con un software que optimiza al máximo el material.

Finalmente, en el segmento de servicios a través de la empresa RESA, se observa una disminución en la generación de ingresos de un 18%, comparando el 4T2019 contra el 4T2018, derivada de la baja en el volumen de residuos generados por los municipios del Estado de Puebla, para los que se presta el servicio de disposición final de residuos sólidos.

Rellenos Sanitarios RESA, es una empresa Mexicana líder en su ramo, ubicada en el estado de Puebla, cuenta con tecnología de primera para el manejo y disposición de residuos sólidos, actualmente opera los siguientes rellenos.

- Relleno Sanitario de la Ciudad de Puebla.
- Relleno Sanitario Intermunicipal de Huejotzingo, Puebla.
- Relleno Sanitario Intermunicipal de Tepeaca, Puebla.
- Relleno Sanitario Intermunicipal de I. de Matamoros, Puebla.
- Recolección y disposición de residuos San Martín Texmelucan, Puebla.
- Recolección y disposición de residuos Teziutlán, Puebla.

Todos los procesos que se llevan a cabo son apegados a las normativas vigentes, aplicando tecnología de punta genera beneficios sociales a nivel nacional.

Uno de sus principales objetivos es apoyar a la iniciativa privada así como al sector público en la concientización para el manejo adecuado de los residuos, buscando siempre la satisfacción del cliente.

La empresa es líder en todo el estado de Puebla debido a su amplia cobertura de las necesidades de los municipios, resueltas a través de un buen servicio.

Se continúa con la operación de la planta de separación de residuos para el surtimiento de pacas, como combustible, para la producción de cal y cemento de la región de Tepeaca, se esperan generar importantes ingresos para los siguientes siete años. Por otro lado la visión de generar excedentes de energía mediante la combustión de gas metano en los rellenos sanitarios, tiene la finalidad de incorporar la misma a las redes públicas de alumbrado de Puebla. En la actualidad, la producción de energía abastece las necesidades del relleno sanitario de Chiltepeque (Puebla).

Por otra parte, se continúa con los trabajos de mantenimiento preventivo en general y operación de los rellenos sanitarios, Este segmento continúa de manera constante en la búsqueda de expandir sus servicios con el sector público y privado en el manejo de sus residuos, buscando siempre el cuidado y seguridad del medio ambiente.

Los segmentos que conforman las actividades del Consorcio Aristos han observado diferentes tendencias al cierre del 4T2019, conservándose el mantenimiento de utilidades, en los resultados consolidados obtenidos.

Las empresas que integran el Consorcio están orientadas a seguir prestando diversos servicios relacionados con la construcción en general, tanto de obra pública como privada y la realización de proyectos de impacto en la sociedad, que incluyen el cuidado del aspecto ambiental y ecológico. Lo anterior implica la participación permanente en licitaciones públicas para las diferentes instancias gubernamentales y la iniciativa privada, a fin de obtener nuevos contratos y, conforme se vaya abriendo la economía del País, se conviertan en mayores posibilidades de trabajo y obtención de utilidades que permitan un crecimiento continuo y sostenido del Grupo, con la finalidad de continuar ofreciendo una imagen positiva a los inversionistas.

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

Antecedentes de Consorcio Aristos, S. A. B. de C. V. y sus subsidiarias

CONSORCIO ARISTOS, S.A.B. DE C.V., se constituyó el 2 de mayo de 1955, en la Ciudad de México, Distrito Federal, bajo la denominación de Bienes Raíces Vinar, S.A., en 1965 cambió su denominación adoptando la de Bienes Raíces Aristos, S.A. y el 3 de diciembre de 1973, cambió su denominación adoptando la de Consorcio Aristos, S.A. Finalmente el 15 de febrero de 1982, adoptó la modalidad de Sociedad Anónima de Capital Variable.

A través de la escritura número 52609 del 14 de diciembre del 2006, otorgada ante el Notario Público Núm. 68 del Distrito Federal, Lic. Alejandro Soberón Alonso, se cambió la denominación social de la empresa a Consorcio Aristos, Sociedad Anónima Bursátil, de Capital Variable.

La sociedad ha aumentado en diversas ocasiones el capital social de la siguiente manera:

Conforme a la escritura No. 98,958 del 16 de agosto de 1988, otorgada ante el Lic. Alejandro Soberón Alonso, Notario Público 68, del Distrito Federal, el capital aumentó a la cantidad 5,220,000 pesos moneda nacional.

Por escritura No. 114,170 del 14 de enero de 1993, otorgada ante el Lic. Alejandro Soberón Alonso, Notario Público 68, del Distrito Federal, el capital aumentó a la cantidad de 40,000,000 pesos moneda nacional.

Por escritura No. 131,219 del 4 de septiembre de 2003, otorgada ante el Lic. Alejandro Soberón Alonso, Notario Público 68, del Distrito Federal, el capital aumentó a la cantidad de 80,000,000 pesos moneda nacional.

Por escritura No.77, 378, del 8 de enero de 2014, otorgada ante el Lic. Benito Iván Guerra Silla, Notario Público No. 7 del D. F., el capital aumentó a la cantidad de 460,000,000 pesos moneda nacional.

Por escritura No. 86170 del 3 de octubre de 2017, otorgada ante el Lic. Benito Iván Guerra Silla, Notario Público No. 7 de la Ciudad de México, el capital aumentó a la cantidad de 530,965,000 pesos moneda nacional.

CONSORCIO ARISTOS, S.A.B. DE C.V. y Compañías Subsidiarias, llevó a cabo una reestructuración en la integración de sus principales actividades, enfocándose en la actualidad hacia la actividad industrial y la construcción, de manera preferente, sin descuidar el área de servicios a través de una empresa verde desarrolladora de rellenos sanitarios, denominada Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V. El grupo se integra como sigue:

| Empresa | Participación |
|--|---------------|
| Alfa Proveedores y Contratistas, S.A. de C.V. | 99% |
| Presforza, S.A. de C.V. | 99% |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V. | 99% |
| Torres, Estructuras y Postes de Puebla, S.A. de C.V. | 96% |

En el segmento de la construcción

Este segmento integrado por: **Alfa Proveedores y Contratistas, S.A. de C.V. (APYCSA)**. Fecha de constitución: 2 de agosto de 1971, mediante la escritura pública número 35378, ante la fe del Notario Público Núm. 52, Protasio Guerra Ramiro, en la Ciudad de México, D.F., cuyo objeto social, consiste -en la prestación de servicios de toda clase de construcción, incluyendo infraestructura pública y obras viales, tales como: carreteras, puentes, pasos a desnivel, autopistas, aeropistas, edificios entre otros, así como la compra-venta de grava cementada y grava controlada, para la construcción de pavimento, la elaboración de todo tipo de proyectos y estudios, tales como proyectos de urbanismo topográficos y geodésicos y la planeación, dirección y supervisión de obras de instalaciones electromecánicas por cuenta propia y de terceros.

La estrategia de evolución de la empresa, se ha basado en la realización de estudios de mercado para conocer las necesidades en materia de desarrollo urbano y vialidad, lo que ha permitido participar en proyectos para la construcción de puentes y distribuidores vehiculares en la ciudad de Puebla, así como en proyectos de desarrollo de centros de servicios como el Centro de Integración de Servicios (CIS) de Puebla y en la obra Mexicable Teleférico de Transporte Ecatepec en el estado de México y Cablebús de la Ciudad de México, manteniéndose estándares de calidad reconocidos por la sociedad.

En el presente ejercicio se continúa con la misma línea o política de prestación de servicios manteniendo estándares de calidad que generen reconocimiento de la empresa en el mercado de la construcción.

En el segmento industrial

El segmento industrial está conformado por las empresas: **Torres, Estructuras y Postes de Puebla, S.A. de C.V. (TEPSA)** y **Presforza, S.A. de C.V. (PRESFORZA)**. La primera se constituyó por escritura No. 125024 del 23 de diciembre de 1988, ante el Notario Público 68 del Distrito Federal, Lic. Alejandro Soberón Alonso y tiene como principales actividades, la fabricación, construcción, montaje y compra – venta de artículos de acero, tales como tornillos, tuercas, rondanas, arandelas, torres, postes de transmisión, subestaciones eléctricas, herrajes, carros góndolas, estructuras metálicas de acero, aluminio y otros materiales en general, pailera, soldadura pesada, tanques y recipientes, galvanizado por inmersión en caliente y protecciones anticorrosivas, subconjuntos de andenes caminantes, travesaños y vigas, ingeniería y diseño estructural, preparación, construcción y puesta en marcha de proyectos eléctricos y/o plantas, edificios industriales y de servicios y ahora, como resultado de la diversificación de productos, se está fabricando estructura metálica pesada para diversas obras públicas.

Cabe destacar que hubo un giro en las actividades de la empresa, que comenzó fabricando como producto insignia las torres de transmisión eléctrica, que fue durante largo tiempo el principal producto en el mercado. La empresa se fue adentrando en la fabricación de grandes estructuras pesadas para puentes, edificios, incluso diferentes productos similares, a demanda de los clientes. Recientemente se realizaron inversiones en maquinaria e infraestructura para tener la capacidad de fabricación de Postes Metálicos y súper postes para alumbrado público, abriendo el panorama para incursionar en nuevos mercados

La misión de la empresa es fortalecer nuestra presencia en el mercado de la industria Metal – Mecánica con el objeto de dar cumplimiento a las necesidades de los clientes. Para tal efecto, se desarrolló un nuevo producto que consiste en canastillas para el tendido de asfalto hidráulico, que en sus dos primeros pedidos superó las 650 toneladas. En su versión mejorada se fabrica con alambón de ¼ que soporta carga de concreto sin deformaciones.

Dentro de las últimas obras importantes desarrollados, podemos señalar las siguientes: la terminación del paso vehicular de Carmelitas, la contratación del paso vehicular PIV la VENTA para la obra del tren Interurbano México-Toluca; la contratación de la estructura para la sala VIP LOUNGE en el aeropuerto Internacional Benito Juárez de la CDMX; la venta de 12 torres para el cliente COBREZAC en Puerto Vallarta así como la venta de las estructuras para Subestación Dinamita ubicada en Torreón Coahuila.

Se realizó la contratación de estructuras para la empresa Global Energy Services, Suministro de Refacciones para Torres para Grupo Constructor Tetzoyocan; la remodelación llave en mano de las instalaciones de la planta recicladora en el relleno sanitario Chiltepeque de Puebla; La fabricación y suministro de escaleras de emergencia metálicas para los edificios de la obra OAK; la contratación de 3 arrostamientos de la grúa torre de la obra de Tandra, estas dos últimas obras se continúan desarrollando al presente trimestre.

La empresa **Presforza, S. A. de C. V. (PRESFORZA)**, inició operaciones el 24 de noviembre de 1994, bajo el amparo de la escritura No. 47,412 pasada ante la fe del Lic. Benjamín del Callejo García, Notario Público No. 17 del Estado de Puebla. Las actividades que desarrolla son: Diseño, fabricación, transporte y colocación de elementos de concreto prefabricado y/o presforzados, fabricación y compra-venta de grava cementada y controlada para la construcción y pavimentación. Construcción de puentes vehiculares, distribuidores viales, pasos a desnivel, carreteras, autopistas, aeropistas y en general la construcción en todos sus ramos.

Elaboración de todo tipo de proyectos y estudios, tales como proyectos de urbanismo, topográficos y geodésicos. Construcción, dirección y supervisión de obras de instalaciones electro-mecánicas así como construcción e instalación de sistemas de transporte aéreo, tales como teleféricos.

Dentro de sus servicios, se apoya con asesoría en proyectos para la implementación de sistemas constructivos, tanto en estructura como en arquitectura.

A partir de 2010, la empresa ha mantenido un crecimiento significativo en la participación de importantes contratos relacionados con la vialidad dentro del estado de Puebla, a través de la elaboración de traveses para la construcción de puentes y a partir de 2014 se puso en funcionamiento la primera fábrica de prefabricación de dovelas para túneles, como las elaboradas para la obra del túnel emisor Poniente II en el estado de México. Durante el primer trimestre del 2016 concluyó la fabricación del viaducto Elevado de la Ciudad de Puebla, la obra más importante de prefabricados en la región, durante el ejercicio 2017 no hubo inversiones significativas.

En el ejercicio de 2018 se inició la participación en el mercado de la edificación, ejecutando dos proyectos simultáneos, un edificio de 58 niveles y otro de 17 niveles, invirtiéndose en capital humano, material y tecnología para su realización.

A partir del ejercicio 2019, se realizó una importante inversión para la implementación de un sistema ERP (Sistema de control y administración), para integrar todas las actividades de la empresa administrativas y operativas. También se invirtió en las mejoras de laboratorio que generó la obtención de la acreditación de EMA, (Entidad Mexicana de Acreditación), para poder tener resultados con base en Normas Mexicanas de la Construcción y garantizar la calidad de nuestros productos con validez oficial tanto nacional como internacional.

Al cierre del ejercicio 2019, se tienen dos prospectos de negociación los cuales son: La ampliación de una plaza comercial en estado de Puebla, y Hospital en Acapulco Gro, continuando con los trabajos contratados en trimestres anteriores.

En el segmento servicios

Por último, este segmento está integrado por la empresa **Rellenos Sanitarios RESA, S. A. de C. V.**, que es una entidad constituida el 11 de julio de 1995, ante el Notario Público Número 17, de la Ciudad de Puebla, Licenciado Benjamín del Callejo García.

La empresa tiene como actividad preponderante, la prestación de servicios de recolección y confinamiento de basura, así como la:

1. Recepción, clasificación comercialización, y procesamiento de toda clase de residuos sólidos; construcción y operación de rellenos sanitarios y distribución final de residuos sólidos.
2. La adquisición de bienes muebles e inmuebles y la celebración de actos contratos o convenios que sean necesarios para poseer, enajenar, ceder, arrendar usar toda clase de bienes muebles, inmuebles así como toda clase de maquinaria, equipos y accesorios para la realización de los fines anteriores.

La estrategia de los rellenos sanitarios que se operan, busca ampliar el horizonte hacia nuevos mercados y prestación de nuevos servicios, como la implementación de programas de barrido, recolección y mantenimiento de limpieza a las empresas particulares, que se han ido incorporando a la cartera de clientes.

Los rellenos sanitarios que se opera se rigen bajo la Norma Oficial Mexicana NOM-083-SEMARNAT-2003, "Especificaciones de protección ambiental para la selección de sitio, diseño, construcción, operación, monitoreo, clausura, y obras complementarias de un sitio de disposición final de residuos sólidos urbanos y de manejo especial".

Los residuos sólidos confinados en nuestros rellenos, han generado gas metano por el cual se ha creado una reserva, cuyo estudio se encuentra en un documento denominado PDD. Esta reserva de gas se está utilizando para producir energía eléctrica por medio de generadores que usaran como combustible. El gas y la energía proveen de fluido eléctrico al Relleno Sanitario en el municipio del Estado de Puebla.

Al cierre del 2019, en el relleno sanitario de Chiltepeque en Puebla, se continúa con la construcción de la bóveda del río, lo que permitirá alargar la vida útil del relleno sanitario al menos por 15 años, considerándose, una de las obras necesarias para el desarrollo de la empresa. Otra parte del relleno sanitario es la planta productora de composta seca, que es algo novedoso, que consiste en reducir a simples astillas restos de árboles, después de ser pintadas con colores vegetales, se utilizan para decorar camellones y otras áreas en donde tradicionalmente se usaba piedra de tezontle. Esta composta, al descomponerse inhibe la formación de hierba de los suelos, ahorrando el mantenimiento de estos.

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

Las medidas e indicadores utilizados para determinar el rendimiento real, con respecto a los objetivos determinados son:

1. Para medir el rendimiento financiero; la aplicación de diferentes razones financieras, incluyendo la determinación de la rentabilidad, del EBITDA, la tasa de crecimiento y el ciclo de conversión de efectivo, entre otros.
2. Para evaluar a la clientela; la tasa de retención de clientes, el índice de satisfacción de los mismos, la rentabilidad por cliente el valor del tiempo de vida del mismo y el índice de rotación de clientes.
3. Para medir el desempeño operativo; el análisis de los procesos repetitivos de la empresa, para medir la calidad, detectar y resolver problemas con anticipación, la tasa de uso de la capacidad productiva, el tiempo de cumplimiento en los servicios prestados, tasa de contracción de inventario, nivel de re trabajo, índice de calidad y tiempo de inactividad de las máquinas.

Estos son los principales indicadores, que ayudan a medir periódicamente, el desempeño de los diferentes procesos y tomar las acciones necesarias para lograr los objetivos establecidos.

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

Recursos, Riesgos y relaciones más significativas

Recursos materiales

De acuerdo a la política de desarrollo y crecimiento del grupo, las empresas cuentan entre sus recursos materiales principales, maquinaria especializada para el desarrollo de sus actividades y trabajos, manteniéndose una renovación permanente y una mejora continua en la adquisición de equipamiento de última tecnología entre los que se cuentan: grúas tipo marco, grúas telescópicas, excavadoras hidráulicas, retroexcavadoras, vibradores de concreto, tractores y camiones yucle, taladros radiales, moto conformadoras, barredoras mecánicas y otros equipos especializados. También se deben considerar los terrenos adaptados para el funcionamiento de los rellenos sanitarios y para la instalación de las naves industriales operadas por las distintas empresas y los pozos de extracción de gas metano.

Materia prima

Los principales insumos que manejan las diferentes empresas del grupo para el desarrollo de sus operaciones productivas, son: acero, ángulos, placas, varilla, tubos, grava y arena, concreto premezclado y cemento a granel, así como geo membrana y geo textil, en el segmento de los rellenos sanitarios. Respecto a la disponibilidad de los materiales utilizados, no se cuenta con problemas para su obtención en la cantidad y calidad requeridas, por las adecuadas relaciones con los principales proveedores de los mismos. Solo se contempla como riesgo el posible incremento en el precio del acero, materia prima sujeta a efectos económicos globales, difíciles de prever o controlar.

Durante el ejercicio 2019, el precio del acero ha sufrido incrementos considerables por la variación en mercados, lo que ha generado un incremento del casi el 45%.

Recursos financieros

Los recursos de las diferentes empresas del grupo se obtienen básicamente de fuentes propias, derivadas de la actividad productiva de cada una de ellas y de un adecuado manejo en la recuperación de las cuentas por cobrar corrientes. No existe la necesidad de recurrir a créditos externos, salvo para determinadas actividades extraordinarias, como fue la construcción del Centro Integral de Servicios (CIS) de Puebla, proyecto que se ha financiado con créditos a largo plazo que están plenamente garantizados, por participaciones estatales, y que en el presente ejercicio fueron refinanciados en mejores condiciones de plazo y costo. Otros créditos obtenidos a corto plazo han tenido como objetivo la adquisición de maquinaria y equipo productivos que permiten el manejo adecuado de los mismos y el cumplimiento de los compromisos de pago, con los que no se ha presentado atraso alguno.

Recursos humanos

Todas las empresas cuentan con personal especializado y capacitado permanentemente, como son: en el segmento de la construcción: residentes de obra, superintendentes de obra, topógrafos, etc. ; en el segmento industrial: ingenieros en estructuras, obreros especializados en corte de acero, el manejo de pulidoras, taladros y máquinas de soldar; y en el segmento de servicios, encargados de pozos de extracción y quema de gas, personal especializado en el tratamiento de lixiviados, así como operadores especializados en el manejo de camiones fuera de terreno, así como de tractores y retroexcavadoras para el manejo de tierra.

Riesgos y relaciones significativas

Los riesgos a que se enfrentan nuestras empresas se derivan básicamente de posibles ajustes económicos, financieros y políticos, en virtud de que muchos de los proyectos desarrollados son con dependencias gubernamentales, aunque se maneja importante clientela del sector privado, misma que se promueve a través de un servicio de calidad. Un riesgo importante puede provenir de la desaceleración de la economía mexicana por la situación internacional actual, que incidiría principalmente en el área de la construcción. Por lo anterior, se han desarrollado estrategias para soportar eventualidades o frenos en las actividades productivas y se ha incrementado la participación en licitaciones públicas en diferentes estados de la República Mexicana, incluyendo la Ciudad de México. Aunado a lo anterior existe el riesgo general por la baja del poder adquisitivo de la moneda que, aunque se manejan pocos materiales de importación, estos pueden sufrir escasez o incrementos importantes.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA.

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019, elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, incluyen los Estados Financieros de Consorcio Aristos, S.A.B. de C.V. y de sus compañías subsidiarias, de las que se posee la mayoría de su Capital Social.

CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE 2019

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los resultados acumulados por empresa, al cuarto trimestre, por los últimos 3 ejercicios:

(MILES DE PESOS)

| Concepto | Acumulado al Trimestre | | | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|--|------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | | |
| INGRESOS DE OPERACIÓN. | 1,926,936 | 1,229,660 | 1,079,810 | 57 | 78 |
| Alfa Proveedores y Contratistas S.A. de C.V. | 1,460,466 | 750,048 | 631,523 | 95 | 131 |
| Presforza S.A. de C.V. | 286,706 | 260,281 | 264,072 | 10 | 9 |
| Tepsa S.A. de C.V. | 70,625 | 86,719 | 54,228 | -19 | 30 |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V.* | 109,139 | 132,612 | 129,987 | -18 | -16 |
| COSTOS | 1,497,248 | 803,433 | 695,322 | 86 | 115 |
| Alfa Proveedores y Contratistas S.A. de C.V. | 1,165,294 | 442,313 | 362,988 | 163 | 221 |
| Presforza S.A. de C.V. | 224,569 | 198,459 | 201,790 | 13 | 11 |
| Tepsa S.A. de C.V. | 22,632 | 63,435 | 37,640 | -64 | -40 |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V. | 84,753 | 99,226 | 92,904 | -15 | -9 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | 183,224 | 182,890 | 169,003 | 0 | 8 |
| Alfa Proveedores y Contratistas S.A. de C.V. | 106,942 | 98,692 | 91,258 | 8 | 17 |
| Presforza S.A. de C.V. | 40,606 | 44,590 | 42,818 | -9 | -5 |
| Tepsa S.A. de C.V. | 19,749 | 21,575 | 18,495 | -8 | 7 |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V. | 15,927 | 18,033 | 16,432 | -12 | -3 |
| COSTOS FINANCIEROS | 159,930 | 171,114 | 142,877 | -7 | 12 |
| Alfa Proveedores y Contratistas S.A. de C.V. | 146,807 | 159,773 | 131,701 | -8 | 11 |
| Presforza S.A. de C.V. | 8,582 | 6,929 | 6,331 | 24 | 36 |
| Tepsa S.A. de C.V. | 906 | 466 | 741 | 94 | 22 |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V.* | 3,635 | 3,946 | 4,104 | -8 | -11 |
| IMPUESTOS | 13,568 | 12,353 | 11,207 | 10 | 21 |
| Alfa Proveedores y Contratistas S.A. de C.V. | 11,166 | 9,141 | 6,776 | 22 | 65 |
| Presforza S.A. de C.V. | 2,056 | 1,866 | 1,893 | 10 | 9 |
| Tepsa S.A. de C.V. | 0 | 198 | 260 | -100 | -100 |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V.* | 346 | 1,148 | 2,278 | -70 | -85 |
| RESULTADO NETO | 72,966 | 59,881 | 64,288 | 22 | 13 |
| Alfa Proveedores y Contratistas S.A. de C.V. | 30,256 | 40,130 | 38,800 | -25 | -22 |
| Presforza S.A. de C.V. | 10,894 | 8,437 | 11,241 | 29 | -3 |
| Tepsa S.A. de C.V. | 27,337 | 1,055 | 971 | 2 491 | 2 715 |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V.* | 4,479 | 10,259 | 13,276 | -56 | -66 |

*Incluye los Ingresos de operación, Costos financieros y Resultado neto del Consorcio

Ingresos

Consorcio Aristos presenta al 4T2019, un ingreso acumulado que refleja un incremento del 57% contra los ingresos acumulados al 4T2018, el aumento que asciende a 697,276 mdp, se debe principalmente al anticipo recibido para la obra de construcción de la línea 2 del Sistema de Transporte Público Cablebús de la Ciudad de México, así como los proyectos de edificación en los que se está participando en la Ciudad de Puebla. Con respecto al 4T2017, el incremento observado se debe básicamente a que en ese ejercicio se concluyeron proyectos importantes, tales como el Tren interurbano México-Toluca, que consistió en la fabricación de estructuras prefabricadas y dovelas, para los túneles, que en valores eran inferiores a los trabajos actuales.

Se continúa trabajando en obras de edificación como son los edificios OAK 58 que consiste en un edificio habitacional con dos torres de 58 niveles siendo uno de los más altos de la entidad y el Edificio Tandra que consta de 17 niveles con una finalidad comercial, ambos en la Ciudad de Puebla, como principales proyectos en desarrollo y que importan un monto total aproximado de 743 millones de pesos, proyectos que se extenderán hasta el año 2021.

Costos

En este renglón se refleja un movimiento porcentual de incremento mayor al de los ingresos, en la comparación de los periodos 4T2019, contra el 4T2018 y 4T2017, del 86% y 115%, respectivamente; los costos en proporción a los ingresos de operación reflejan un aumento del 13% (78% en 4T2019 contra 65% en 4T2018). Dicho aumento se explica por los anticipos realizados a proveedores en relación a la obra del Cablebús principalmente, compensado por una mayor eficiencia en el uso de materiales.

Gastos

Este concepto refleja variaciones mínimas 0% y 8% contra 2018 y 2017, respectivamente, derivadas de la verificación y aplicación de las estrategias implementadas para su reducción e impacto positivo en la generación de los resultados.

Costo financiero

Este concepto refleja una disminución de un 7% en la comparación entre el 4T2019 y el 4T2018, y un incremento del 12% contra 4T2017, la disminución se debe a la liquidación de algunos créditos contratados en ejercicios anteriores; en relación a los ingresos obtenidos pasó de un 14% a un 8%. El aumento del costo financiero contra 2017, se debe a la contratación de nuevos créditos para capital de trabajo.

Impuestos

Las diferentes subsidiarias que conforman el Consorcio Aristos, están sujetas al ISR y este se refleja en una proporción variable en relación al volumen de los ingresos generados, considerando los diferentes conceptos de deducción que maneja cada una de ellas. No existen retrasos en el cálculo y liquidación de las cantidades generadas por la operación en los periodos establecidos por Ley.

Resultados

Finalmente, los resultados presentan un incremento de un 22% y un 13% respectivamente, en comparación con el 4T2018 y 4T2017, por el incremento en los ingresos derivados de las obras importantes señaladas arriba que han ayudado a recuperar la recesión generalizada del mercado de la construcción que impactó en los principales segmentos productivos del grupo. Otro rubro que impactó fue el pago de intereses de los nuevos créditos productivos contratados.

Como conclusión a lo anterior, el porcentaje de utilidad comparado con los ingresos disminuyó en un 1.1% en comparación del 4T2019 contra el 4T2018, pasando del 4.87% al 3.78%, disminuyendo en relación al 4T2017 en un 2.2%.

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

Comentarios y análisis de la Administración sobre la situación financiera, liquidez y recursos de capital.

A continuación se presenta un cuadro comparativo de la situación financiera del consolidado al 31 de diciembre del 2019, comparado con el cierre de los últimos 2 ejercicios:

| Concepto | (MILES DE PESOS) | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Acumulado | | | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
| | dic-19 | dic-18 | dic-17 | | |
| Activo circulante | 3,259,795 | 2,551,214 | 2,908,559 | 28 | 12 |
| Propiedades, planta y equipo | 1,961,866 | 2,111,705 | 2,021,795 | -7 | -3 |
| Otros activos | 5,124,681 | 1,172,748 | 905,793 | 337 | 466 |
| Activo total | 10,346,342 | 5,835,667 | 5,837,147 | 77 | 77 |
| Pasivo a corto plazo | 48,078 | 130,212 | 191,608 | -63 | -75 |
| Pasivo a largo plazo | 5,922,338 | 1,312,262 | 1,335,598 | 351 | 343 |
| Pasivo total | 5,970,416 | 1,442,474 | 1,527,206 | 314 | 291 |
| Capital contable | 4,375,926 | 4,393,193 | 4,311,941 | 0 | 1 |

Al cierre del cuarto trimestre del 2019 se observa lo siguiente:

En el activo circulante, las variaciones positivas de 28% y 12%, en comparación con los ejercicios de 2018 y 2017 respectivamente, se deben principalmente al incremento en las cuentas por cobrar y en las existencias en almacenes de productos por facturar y entregar.

En Propiedades, Planta y equipo se observa una variación mínima en comparación con los ejercicios anteriores, que se debe a la adquisición de algunos activos productivos, compensada con el incremento de la depreciación contable acumulada.

En Otros activos el incremento observado, se debe al aumento de activos relacionados con las obras por ejercer de los contratos del Cablebús y la Ampliación del Teleférico.

En el pasivo a corto plazo, se observa una disminución en los saldos que se presentan al cierre del 4T2019, de un 63% y de un 75%, comparados contra los ejercicios de 2018 y 2017, respectivamente, derivada de las amortizaciones efectuadas a los créditos bancarios, que se obtuvieron para la compra de maquinaria productiva, por pagos a proveedores.

En el Pasivo a Largo Plazo el importante incremento observado se debe al registro de los contratos por ejercer de las obras del Cablebús y la Ampliación del Teleférico.

El Capital contable presenta cifras positivas, que demuestran estabilidad financiera derivada de los positivos resultados obtenidos, y aunque se llevó a cabo la disminución de algunas reservas operativas, se mantiene una prospectiva similar a la que se ha venido manteniendo en años anteriores, atractiva para posibles inversionistas.

Recursos de capital.

Las principales fuentes de liquidez de la Emisora derivan de los ingresos propios generados por las operaciones normales de las empresas que constituyen el Consorcio, tanto a través de la cobranza, como al manejo de anticipos recibidos de los clientes, recursos que son manejados de una manera eficiente en su aplicación al capital de trabajo.

No existe dependencia específica de algún cliente, aunque se manejan clientes importantes, a nivel público y privado, pero siempre amparados con contratos que garantizan el cumplimiento mutuo de las obligaciones contraídas.

En los últimos años se ha recurrido al financiamiento por parte de instituciones de crédito específicas, para el desarrollo de proyectos perfectamente identificados y productivos, sin que hayan significado problemática alguna en el cumplimiento de las condiciones pactadas, respecto a pagos en tiempo y forma. Los últimos financiamientos obtenidos han tenido como finalidad específica, la adquisición de equipo de reparto para las actividades que empieza a desarrollar nuestra planta de rellenos sanitarios en la elaboración y colocación de combustible para hornos de producción de cemento y reforzamiento del capital de trabajo. Se llevó a cabo el refinanciamiento de dos créditos a largo plazo que se manejaban con el Banco del Bajío, trasladándolos al Banco Banorte, mejorando las condiciones y costo de los mismos.

La moneda funcional es el peso mexicano, no manteniéndose inversiones de ningún tipo en otra moneda.

No existen inversiones relevantes en capital, comprometidas al cierre del presente periodo.

Otra información relevante

Con la finalidad de llevar a cabo el adecuado proceso de consolidación de la información financiera, se han definido y aplicado políticas contables uniformes, tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En las notas relativas, se define la aplicación de las mismas a la información que se presenta tanto a la Bolsa Mexicana de Valores, como a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En relación a la entrada en vigor de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFo IFRS, por sus siglas en inglés), IFRS 9 "Instrumentos Financieros" e IFRS 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", a partir de enero de 2018 y la IFRS 16 "Arrendamientos", a partir del 1 de enero de 2019, nos permitimos señalar que dicha normatividad como tal no ha sido aplicada a la fecha, pero se han venido aplicando paulatinamente conforme se han dado las publicaciones previas de dichas normas.

Por lo señalado arriba, no se ha efectuado un diagnóstico de las implicaciones de su implementación a partir de su entrada en vigor, considerándose que existe un factor de riesgo normal por su aplicación inicial, que no ha sido cuantificado a la fecha.

Los cambios en políticas, métodos y prácticas contables, serán claramente revelados, en caso de que se presenten, conforme a los lineamientos establecidos por la NIC 8.

Ingresos netos

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos finales se integran por los ingresos percibidos por los diferentes segmentos de operación de las subsidiarias, se integran como sigue:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|----------------|-------------|-------------|
| Industriales | 357,331 | 347,000 |
| Construcción | 1,460,466 | 750,048 |
| Servicios | 109,139 | 132,612 |
| Suma | 1,926,936 | 1,229,660 |

Como se observa, el segmento de la construcción sigue siendo el principal rubro de ingresos con un 76% de los mismos, Industria con 19% y servicios con el 5%.

Control interno [bloque de texto]

GESTIÓN DE CALIDAD Y CONTROL INTERNO

Objetivos

Considerando los objetivos que debe cubrir un adecuado sistema de control interno, en el ámbito de protección de los recursos y bienes de la empresa, el desempeño y funcionalidad de las diferentes áreas administrativas y la obtención y presentación de la información financiera de acuerdo a la normatividad establecida, la empresa ha establecido y maneja una serie de procedimientos y normas que regulan la actividad de la misma y sus empresas subsidiarias en ese sentido.

El establecimiento de políticas y procedimientos señala que las mismas son de observancia obligatoria para todas las áreas que integran la empresa, con el objetivo de establecer normas que regirán el control en el desarrollo de las diferentes actividades de la misma, incluyendo la licitación de obras públicas o privadas, las adquisiciones de activos, compras, desarrollo de proyectos, celebración de contratos y la prestación de servicios.

En complemento a ello se ha establecido, como:

MISSION.- Fortalecer nuestra presencia en los mercados de la industria metal-mecánica, de la construcción y del cuidado ambiental, con el objetivo de dar cumplimiento a las necesidades de nuestros clientes y de la sociedad en general, incrementando nuestros niveles de productividad y de servicio, en la búsqueda de un liderazgo en cada área de desarrollo.

VISION.- Mejorar nuestro posicionamiento y expansión dentro de los mercados señalados, a través de la eficiencia de nuestros procesos para generar servicios y productos de calidad.

Diseño de políticas y procedimientos

Dichas medidas incluyen la revisión permanente en el cumplimiento de los objetivos establecidos, así como la identificación de funciones y responsabilidades de los diversos niveles de la estructura organizativa, de conformidad con una asignación de actividades en concordancia con el conocimiento, preparación, capacidad y experiencia de cada uno de los elementos humanos que intervienen en las diferentes operaciones de la empresa.

A lo anterior se suma la evaluación permanente de los resultados obtenidos, a través de la aplicación de control interno, un reglamento de trabajo y de una auditoría permanente del sistema de gestión de calidad (SGC).

Preparación de la información financiera

A su vez, el sistema de control interno, enfocado al manejo de la información financiera, busca el cumplimiento de los criterios establecidos en sus componentes, tales como objetividad, mensurabilidad, suficiencia y relevancia; aspectos en los que se busca trabajar conjuntamente con el auditor externo. Respecto a la contabilidad se busca que el flujo de información entre el área administrativa y la financiera sea ágil, veraz y oportuna con una integración y manejo adecuado de la documentación correspondiente a las operaciones realizadas.

Para la producción y presentación adecuada de la información financiera de la empresa, se ha establecido una normatividad congruente con la NIC 1 y otras Normas Internacionales de Información Financiera, aplicables a la empresa.

En ese orden de ideas, la empresa cuida que: se registren la totalidad de las operaciones realizadas y comprobadas, que la operación sea real y esté autorizada, que los activos pertenezcan a la empresa y que se registren y presenten en el periodo o fecha a la que correspondan.

Finalmente, cabe señalar que se trabaja permanentemente en un proceso de evaluación y revisión de los sistemas de control interno de cada una de las empresas, con el objeto de seguir cumpliendo con la obtención razonable y confiable de la información financiera, derivada de las transacciones realizadas por las diferentes empresas que integran el Consorcio y, en congruencia con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

En resumen, el control interno se aplica de manera tal que permite proporcionar una razonable seguridad en lo referente a la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera, la protección de los activos y el acatamiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Es importante señalar que, como se ha reportado en trimestres anteriores, la empresa se afilió al programa de analista independiente, de conformidad con la disposición 4.033.01, fracción VIII del Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, habiéndose efectuado el pago de inscripción a dicho programa el día 13 de julio de 2012, asignándose de parte de la empresa Morningstar, Inc., al Sr. Kelsey Tai, Associate Equity Analyst, Healthcare. En la actualidad no se ha optado por la continuación voluntaria de dicho programa de analista independiente.

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

Razones Financieras

Liquidez

En la comparación del activo disponible contra el pasivo a corto plazo encontramos una razón de 3.40 a 1.00 como recursos en efectivo para el pago de las deudas a corto plazo, razón que se ha mantenido con un marcado incremento y que muestra un adecuado manejo financiero, al existir recursos inmediatos y suficientes para enfrentar la situación de desarrollo que viven las empresas del Grupo. Cabe aclarar que en el citado activo disponible se están considerando las inversiones a corto plazo, incluyendo anticipos recibidos para obras a desarrollar en el corto plazo.

Solvencia

Esta comparación del activo circulante contra el pasivo a corto plazo genera una razón de 67.80 a 1.00, misma que aumentó contra periodos anteriores de manera importante, lo que se interpreta como la existencia de recursos propios más que suficientes para garantizar los adeudos a corto plazo, aunque se debe considerar que en el activo circulante del segmento de la construcción se tiene una importante cantidad de cuentas por cobrar derivadas de la obra del CIS de Puebla, así como el importe de contratos a desarrollar a mediano y largo plazo.

Apalancamiento

De esta comparación entre el pasivo total y el capital contable se tiene que por cada peso invertido por los accionistas de la empresa, tenemos un pasivo con terceros por 1.36 pesos, que en comparación a periodos anteriores, presenta una importante variación al alza, por considerar dentro del

pasivo a largo plazo el monto de obras a desarrollar a mediano y largo plazo, sin embargo no se afecta la estructura financiera de la empresa que continua siendo sana y con una importante capacidad de endeudamiento para el desarrollo de proyectos a futuro.

Rendimiento sobre la inversión

Comparando la utilidad del ejercicio contra el capital contable obtenemos un porcentaje de rendimiento del 1.67%, lo que aunque no parece muy atractivo, comparado contra el capital social se eleva a un 13.74 %, porcentaje que ha observado incremento y refleja números que se mantienen en un nivel adecuado en comparación a periodos anteriores, siguen siendo números positivos, con interés para invertir en esta empresa ganadora a posibles inversionistas.

Por otro lado, la comparación de las ventas contra el capital contable y social nos da como resultado, porcentajes del 44.03% y 362.91% respectivamente, números que se han incrementado en el presente trimestre, lo que es altamente positivo e interesante para el inversionista potencial.

Rendimiento sobre las ventas

El porcentaje de utilidad generado por las ventas es del 3.78%, porcentaje que se ha mantenido prácticamente al mismo nivel, con una pequeña variación a la baja, pero se debe considerar que el incremento de las ventas en las empresas que integran el consolidado es algo esperado, por los proyectos que permanentemente mantiene el Consorcio.

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|--------------------------|
| Clave de cotización: | ARISTOS |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2019-01-01 al 2019-12-31 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2019-12-31 |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | ARISTOS |
| Descripción de la moneda de presentación : | MXN |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | MILES DE PESOS |
| Consolidado: | Si |
| Número De Trimestre: | 4 |
| Tipo de emisora: | ICS |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente: | |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros: | |

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

Los Estados Financieros Consolidados que se acompañan, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (SIC).

De conformidad con las reglas para compañías públicas y otros participantes del mercado de valores mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

La compañía está obligada a preparar sus Estados Financieros a partir del año 2012, utilizando como marco normativo contable las NIIF.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo que deben medirse a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados de conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. La disminución significativa en Equipo de Transporte y en consecuencia en el total de vehículos, se debe a que al término de la obra correspondiente al teleférico en Ecatepec, Estado de México, el equipo para transportación de pasajeros por cable, fue traspasado a la empresa Mexiteleféricos, S.A. de C.V. Por lo que toca al Equipo de Oficina la diferencia se deriva de ajustes a la Depreciación y de una reclasificación a Otras propiedades, planta y equipo.

La diferencia observada en el renglón de Impuestos por pagar a corto plazo corresponde a que en el 2015 se calculó sobre el Resultado del ejercicio, ya determinado Fiscalmente y en el presente trimestre de 2016 corresponde a una estimación susceptible de ajuste.

La cantidad de 425,000,000.00 que se reporta en el renglón de Otros Activos Intangibles, corresponde a la Reserva estimada por Yacimientos de Biogas en nuestra actividad de Rellenos Sanitarios.

Por lo que toca a los Pasivos Financieros a corto plazo, estos disminuyeron porque parte de los mismos se reclasificó a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar a largo plazo, derivados de los Créditos a largo plazo contratados y reestructurados con el Banco Interacciones, S.A. saldo que no se presentaba al cierre del ejercicio 2015 en el renglón de Proveedores no circulantes.

La Dirección de las empresas y el personal técnico y administrativo de las diferentes empresas del Consorcio siguen conscientes de los retos económicos que existen a nivel global. Por lo tanto, se continúa con la implementación de políticas congruentes, el incremento de las fuentes de ingresos y la racionalización de los gastos, en busca de una productividad mayor, para continuar con las tendencias de crecimiento y consolidación del grupo.

Finalmente es de observarse que se mantiene un proceso de revisión permanente, para mejorar y modernizar los sistemas de control interno de las empresas y continuar con el cumplimiento razonable y seguro en la obtención de información financiera, observando la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (SIC).

De conformidad con las reglas para compañías públicas y otros participantes del mercado de valores mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la compañía está obligada a preparar sus estados financieros a partir del año 2012, utilizando como marco normativo contable las NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, que deben medirse a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

Además requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.

La cantidad de 417 820 miles que se reporta en el renglón de otros activos intangibles corresponde a la Reserva estimada por yacimientos de biogas, en la actividad de rellenos sanitarios.

La dirección de las empresas y el personal técnico y administrativo de las diferentes áreas del Consorcio siguen concientes de los retos económicos que existen a nivel global. Por lo tanto, se continúa con la implementación de políticas congruentes con el incremento de las fuentes de ingresos y la racuionalización de los gastos, en busca de una productividad mayor, consolidando las tendencias de crecimiento del grupo.

Finalmente hay que señalar que se mantiene un proceso de revisión permanente para la mejora de los sistemas de control interno en el cumplimiento razonable y seguro, para la obtención de información financiera que refleje las características de utilidad y confiabilidad que exige la aplicación de las NIIF.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 163,502,000 | 195,973,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 2,824,531,000 | 1,886,764,000 |
| Impuestos por recuperar | 27,795,000 | 23,268,000 |
| Otros activos financieros | 0 | 0 |
| Inventarios | 243,967,000 | 445,209,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 3,259,795,000 | 2,551,214,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 3,259,795,000 | 2,551,214,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo | 1,961,866,000 | 2,111,705,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 417,820,000 | 418,311,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 4,706,861,000 | 754,437,000 |
| Total de activos no circulantes | 7,086,547,000 | 3,284,453,000 |
| Total de activos | 10,346,342,000 | 5,835,667,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 25,227,000 | 33,955,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 8,708,000 | 7,623,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 24,840,000 | 85,000,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 4,143,000 | 3,634,000 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones circulantes | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 62,918,000 | 130,212,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 62,918,000 | 130,212,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|--|--|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 1,204,630,000 | 1,274,842,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 4,702,868,000 | 37,420,000 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 5,907,498,000 | 1,312,262,000 |
| Total pasivos | 5,970,416,000 | 1,442,474,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 530,965,000 | 530,965,000 |
| Prima en emisión de acciones | 0 | 0 |
| Acciones en tesorería | (15,000,000) | (15,000,000) |
| Utilidades acumuladas | 417,665,000 | 423,821,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 3,412,296,000 | 3,423,407,000 |
| Total de la participación controladora | 4,375,926,000 | 4,393,193,000 |
| Participación no controladora | 0 | 0 |
| Total de capital contable | 4,375,926,000 | 4,393,193,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 10,346,342,000 | 5,835,667,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|--|---|---|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 1,926,936,000 | 1,229,660,000 | 1,345,575,000 | 325,484,000 |
| Costo de ventas | 1,497,248,000 | 803,433,000 | 1,204,606,000 | 194,319,000 |
| Utilidad bruta | 429,688,000 | 426,227,000 | 140,969,000 | 131,165,000 |
| Gastos de venta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de administración | 182,492,000 | 182,889,000 | 49,424,000 | 59,789,000 |
| Otros ingresos | 367,000 | 63,000 | 0 | 63,000 |
| Otros gastos | 1,099,000 | 53,000 | 1,687,000 | 1,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 246,464,000 | 243,348,000 | 89,858,000 | 71,438,000 |
| Ingresos financieros | 7,266,000 | 4,014,000 | 3,822,000 | 760,000 |
| Gastos financieros | 167,195,000 | 175,128,000 | 37,902,000 | 54,056,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 86,535,000 | 72,234,000 | 55,778,000 | 18,142,000 |
| Impuestos a la utilidad | 13,568,000 | 12,353,000 | 11,898,000 | 9,885,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 72,967,000 | 59,881,000 | 43,880,000 | 8,257,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 72,967,000 | 59,881,000 | 43,880,000 | 8,257,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 72,967,000 | 59,881,000 | 43,880,000 | 8,257,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | | | | |
| Utilidad por acción [sinopsis] | | | | |
| Utilidad por acción [partidas] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.14 | 0.11 | 0.08 | 0.02 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.14 | 0.11 | 0.08 | 0.02 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.14 | 0.11 | 0.08 | 0.02 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.14 | 0.11 | 0.08 | 0.02 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12- 31 | Trimestre Año Anterior 2018-10- 01 - 2018- 12-31 |
|--|---|--|---|---|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 72,967,000 | 59,881,000 | 43,880,000 | 8,257,000 |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12- 31 | Trimestre Año Anterior 2018-10- 01 - 2018- 12-31 |
|--|---|--|---|---|
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 72,967,000 | 59,881,000 | 43,880,000 | 8,257,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 72,967,000 | 59,881,000 | 43,880,000 | 8,257,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 72,967,000 | 59,881,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 13,568,000 | 12,353,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 297,942,000 | 312,687,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| + Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| - Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | 0 | 0 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | 201,242,000 | (109,502,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (21,084,000) | 40,780,000 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (916,683,000) | 272,129,000 |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | (6,533,000) | (12,562,000) |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 606,812,000 | (777,754,000) |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 0 | 0 |
| + Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| + Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 175,264,000 | (261,869,000) |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 248,231,000 | (201,988,000) |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 248,231,000 | (201,988,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| + Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| - Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 149,839,000 | (88,210,000) |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 491,000 | (18,812,000) |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2019-01-01 - 2019-12-31 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (150,330,000) | 107,022,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis] | | |
| + Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| - Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 0 | 0 |
| - Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 0 | 0 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 80,000,000 |
| + Importes procedentes de préstamos | (130,372,000) | 44,518,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (130,372,000) | (35,482,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (32,471,000) | (130,448,000) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (32,471,000) | (130,448,000) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 195,973,000 | 326,421,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 163,502,000 | 195,973,000 |

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

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 530,965,000 | 0 | (15,000,000) | 423,821,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 72,967,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 72,967,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | (79,123,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (6,156,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 530,965,000 | 0 | (15,000,000) | 417,665,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 3,423,407,000 | 3,423,407,000 | 4,393,193,000 | 0 | 4,393,193,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 72,967,000 | 0 | 72,967,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 72,967,000 | 0 | 72,967,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | (11,111,000) | (11,111,000) | (90,234,000) | 0 | (90,234,000) |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (11,111,000) | (11,111,000) | (17,267,000) | 0 | (17,267,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 3,412,296,000 | 3,412,296,000 | 4,375,926,000 | 0 | 4,375,926,000 |

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

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 530,965,000 | 0 | (95,000,000) | 361,500,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 59,881,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 59,881,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 80,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 2,440,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 80,000,000 | 62,321,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 530,965,000 | 0 | (15,000,000) | 423,821,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 3,319,829,000 | 3,319,829,000 | 4,307,294,000 | 0 | 4,307,294,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59,881,000 | 0 | 59,881,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59,881,000 | 0 | 59,881,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (80,000,000) | 0 | (80,000,000) |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 103,578,000 | 103,578,000 | 106,018,000 | 0 | 106,018,000 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 103,578,000 | 103,578,000 | 85,899,000 | 0 | 85,899,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 3,423,407,000 | 3,423,407,000 | 4,393,193,000 | 0 | 4,393,193,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 530,965,000 | 530,965,000 |
| Capital social por actualización | 0 | 0 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 0 | 0 |
| Numero de funcionarios | 21 | 23 |
| Numero de empleados | 91 | 103 |
| Numero de obreros | 527 | 615 |
| Numero de acciones en circulación | 530,965 | 530,965 |
| Numero de acciones recompradas | 0 | 0 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 297,942,000 | 312,687,000 | 72,479,000 | 90,290,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 1,926,936,000 | 1,229,660,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 246,464,000 | 243,348,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 72,967,000 | 59,881,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 72,967,000 | 59,881,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 297,942,000 | 312,687,000 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| Banco del Bajío, S.A. Crédito revolvente, Tasa Variable. 10500871 | NO | 2019-09-12 | 2020-09-13 | TIEE 12.13% | 2,000,000 | | | | | | | | | | |
| Banco Multiva, S.A. Crédito corriente, Tasa variable. LD1820400012 | NO | 2019-07-23 | 2020-01-24 | TIEE 12.11% | 8,000,000 | | | | | | | | | | |
| Banco Banorte, S.A. Tasa variable. Crédito Simple. 85004134. | NO | 2016-07-01 | 2036-06-30 | TIEE + 3.75% | | | | | | 261,278,000 | | | | | |
| Banco Banorte, S.A. Tasa variable. Crédito Simple. 85004468. | NO | 2016-07-01 | 2036-06-30 | TIEE + 3.75% | | | | | | 840,754,000 | | | | | |
| Banco Banorte, S.A. Tasa variable, Crédito Simple. 85004469 | NO | 2016-12-27 | 2026-10-30 | TIEE + 3.75% | | | | | | 48,167,000 | | | | | |
| Banco Multiva, S.A. Tasa variable, Crédito Simple. LD1719100049. | NO | 2017-07-10 | 2022-07-11 | TIEE 11.38% | | | | 34,444,000 | | | | | | | |
| Banco del Bajío, S.A. Tasa Variable. Crédito simple. | NO | 2016-05-23 | 2020-05-19 | TIEE + 11.20% | | 3,125,000 | | | | | | | | | |
| Banco del Bajío, S.A. Crédito simple, Tasa Variable | NO | 2018-04-11 | 2022-03-31 | TIEE + 11.20% | | | | 14,063,000 | | | | | | | |
| Engenium Capital | NO | 2018-10-09 | 2021-10-09 | TIEE + 16.65% | | | 3,801,000 | | | | | | | | |
| Banco BAM, S.A. Tasa Variable. Crédito simple. | NO | 2018-09-01 | 2020-09-01 | TIEE + 6.00% | | 5,625,000 | | | | | | | | | |
| Banco del Bajío, S.A. Tasa Variable. Crédito revolvente. | NO | 2018-09-01 | 2020-09-01 | TIEE + 6.00% | | 4,900,000 | | | | | | | | | |
| Ascendum. Crédito simple. Tasa Variable. | NO | 2019-09-01 | 2021-09-01 | TIEE + 6.00% | | | 2,123,000 | | | | | | | | |
| Navistar, S.A. Tasa Variable. Crédito simple. | NO | 2018-09-01 | 2020-01-31 | TIEE + 6.00% | | 1,190,000 | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 10,000,000 | 14,840,000 | 5,924,000 | 48,507,000 | 0 | 1,150,199,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 10,000,000 | 14,840,000 | 5,924,000 | 48,507,000 | 0 | 1,150,199,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con | | | | | | | | | | | | | | | |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| varios CP | NO | 2019-01-01 | 2019-12-31 | | 20,252,000 | | 0 | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 20,252,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 20,252,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 30,252,000 | 14,840,000 | 5,924,000 | 48,507,000 | 0 | 1,150,199,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total pasivo monetario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Monetario activo (pasivo) neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| | Tipo de ingresos [eje] | | | |
|---------------|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] |
| Varios | | | | |
| VARIOS | 1,926,936,000 | 0 | 0 | 1,926,936,000 |
| TOTAL | 1,926,936,000 | 0 | 0 | 1,926,936,000 |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Las diferentes empresas que integran el Consolidado no han manejado ni manejan instrumentos financieros derivados, regulados por la NIIF 9 en su capítulo 6. Cuando se presenten estas circunstancias la administración definirá las políticas a seguir.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 118,000 | 222,000 |
| Saldos en bancos | 30,752,000 | 59,453,000 |
| Total efectivo | 30,870,000 | 59,675,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 586,000 | 1,303,000 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 70,051,000 | 63,586,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 70,637,000 | 64,889,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 61,995,000 | 71,409,000 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 163,502,000 | 195,973,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 355,237,000 | 334,153,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 168,401,000 | 16,115,000 |
| Gastos anticipados circulantes | 0 | 0 |
| Total anticipos circulantes | 168,401,000 | 16,115,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 2,300,893,000 | 1,536,496,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 2,824,531,000 | 1,886,764,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 136,335,000 | 161,758,000 |
| Suministros de producción circulantes | 32,319,000 | 32,674,000 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 168,654,000 | 194,432,000 |
| Mercancía circulante | 0 | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 14,553,000 | 18,841,000 |
| Productos terminados circulantes | 57,609,000 | 229,134,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 3,151,000 | 2,802,000 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 243,967,000 | 445,209,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Rentas por facturar | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 0 | 0 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 377,778,000 | 408,394,000 |
| Edificios | 1,060,313,000 | 1,133,982,000 |
| Total terrenos y edificios | 1,438,091,000 | 1,542,376,000 |
| Maquinaria | 480,736,000 | 512,512,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 20,369,000 | 27,672,000 |
| Total vehículos | 20,369,000 | 27,672,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 4,613,000 | 4,878,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 0 | 0 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 18,057,000 | 24,267,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 1,961,866,000 | 2,111,705,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 0 | 0 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 0 | 0 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 0 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 417,820,000 | 418,311,000 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 417,820,000 | 418,311,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 417,820,000 | 418,311,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 20,252,000 | 26,785,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 219,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 219,000 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 4,975,000 | 6,951,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 25,227,000 | 33,955,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 24,840,000 | 85,000,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 24,840,000 | 85,000,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 1,204,630,000 | 1,274,842,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 1,204,630,000 | 1,274,842,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otras provisiones | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 10,834,000 | 10,834,000 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 417,809,000 | 418,296,000 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 972,300,000 | 972,300,000 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-12-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 5,192,000 | 5,042,000 |
| Otros resultados integrales | 2,006,161,000 | 2,016,935,000 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 3,412,296,000 | 3,423,407,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 10,346,342,000 | 5,835,667,000 |
| Pasivos | 5,970,416,000 | 1,442,474,000 |
| Activos (pasivos) netos | 4,375,926,000 | 4,393,193,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 3,259,795,000 | 2,551,214,000 |
| Pasivos circulantes | 62,918,000 | 130,212,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 3,196,877,000 | 2,421,002,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 109,139,000 | 132,612,000 | 28,889,000 | 35,241,000 |
| Venta de bienes | 357,330,000 | 347,000,000 | 132,683,000 | 57,691,000 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 1,460,467,000 | 750,048,000 | 1,184,003,000 | 232,552,000 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 1,926,936,000 | 1,229,660,000 | 1,345,575,000 | 325,484,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 7,266,000 | 3,843,000 | 3,822,000 | 758,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 0 | 167,000 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 4,000 | 0 | 2,000 |
| Total de ingresos financieros | 7,266,000 | 4,014,000 | 3,822,000 | 760,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 165,617,000 | 173,702,000 | 37,852,000 | 53,889,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 377,000 | 0 | 36,000 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 1,578,000 | 1,049,000 | 50,000 | 131,000 |
| Total de gastos financieros | 167,195,000 | 175,128,000 | 37,902,000 | 54,056,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 13,568,000 | 12,353,000 | 11,898,000 | 9,885,000 |
| Impuesto diferido | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de Impuestos a la utilidad | 13,568,000 | 12,353,000 | 11,898,000 | 9,885,000 |

[800500] Notas - Lista de notas**Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]**

La información que se había venido reportando en el apartado 813000 se incluye a continuación por ya no constituir información financiera intermedia.

A continuación se presenta un desglose analítico de los créditos bancarios del consolidado:

| Concepto | Créditos Bancarios (Miles de pesos) | | | | | |
|---|--|--------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Acumulado dic-2019 | Cierre | 2018 Cierre | 2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2018 |
| Banco Multiva, S. A. Crédito simple Núm. LD1719100049 | 34,445 | | 47,778 | 60,000 | -28 | -43 |
| Banco Multiva, S. A. Crédito corriente | | | 40,000 | | -100 | NA |
| Banco del Bajío, S.A. Crédito Simple No. 8036516 | | | 1,250 | 1,021 | -100 | -100 |
| Banco del Bajío, S.A. Crédito Simple No. 9857632 | | | | 5,000 | NA | -100 |
| Banco del Bajío, S. A. Crédito revolvente | 3,125 | | 10,625 | 20,000 | -71 | -84 |
| Banco del Bajío, S.A. Crédito revolvente, Tasa Variable No. 14645436-11509274 | 4,900 | | 5,000 | 5,000 | -2 | -2 |
| Banco del Bajío, S. A. Crédito corriente No. 10388333 | 14,063 | | 20,313 | 18,125 | -31 | -22 |
| Banco del bajo, S. A. Crédito revolvente Núm. 10500871 | 2,000 | | 20,000 | 20,000 | -90 | -90 |
| Banco Banorte, S. A. Crédito simple Núm. 85004134, 85004468 y 85004469 | 1,150,198 | | 1,168,947 | 1,186,178 | -2 | -3 |
| Engenium Capital | 3,801 | | 5,659 | | -33 | NA |
| NABanco Autofin México, S. A. No. LD1826300071 | 5,625 | | 13,771 | | -59 | NA |
| Navistar Financiera, S. A. de C. V. No. 2700142876 | 1,190 | | 1,500 | | -21 | NA |
| Banco Multiva, S. A. Crédito corriente Núm. LD1820400012 | 8,000 | | 25,000 | | -68 | NA |
| Financiera Ascendum | 2,123 | | | | NA | NA |
| | 1,229,470 | | 1,359,843 | 1,315,324 | -10 | -7 |

La situación de los créditos es normal, con pagos al corriente y sin cambios en las condiciones de los mismos. No se manejan garantías especiales; su aplicación ha sido para la adquisición de activos productivos que garantizan el cumplimiento de los pagos. Existen algunos créditos menores utilizados para capital de trabajo.

El crédito de Banorte, S. A. se utilizó para reestructurar la deuda a largo plazo con Banco Multiva y Banco del Bajío. Las condiciones reflejan el mismo plazo para su liquidación en mejores condiciones de costo financiero.

RESUMEN FINANCIERO POR SEGMENTO**Alfa Proveedores y Contratistas, S. A. de C. V. (APYCSA)****Resultados de Operación**

| Concepto | Comparativo de las cuentas de resultados (Miles de pesos) | | | | |
|-----------------------|--|---------|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
| Ingresos de Operación | 1,460,466 | 750,048 | 631,523 | 95 | 131 |
| Costos de Operación | 1,165,294 | 442,313 | 362,988 | 163 | 221 |

| | | | | | |
|-------------------------------------|-----------|----------|----------|-----|-----|
| Gastos de Operación | 106,942 | 98,692 | 91,258 | 8 | 17 |
| Ingresos (Gastos) Financieros Netos | (146,807) | -159,773 | -131,701 | -8 | 11 |
| Impuestos | 11,167 | 9,141 | 6,776 | 22 | 65 |
| Resultado (Perdida/Utilidad) | 30,256 | 40,129 | 38,800 | -25 | -22 |

Ingresos de operación

Los ingresos de operación al 4T2019 se incrementaron en un 95% (710 mdp) y 131% (828 mdp), en comparación con el 4T2018 y 4T2017 respectivamente, debido principalmente al anticipo del 40% recibido por la obra de construcción de la línea 2 del Sistema de Transporte Público Cablebús de la Ciudad de México.

Costos de operación

Los costos de operación al igual que los ingresos, incrementaron en el 4T2019 en un 163% (723 mdp), y 221% (802 mdp) en comparación con el 4T2018 y 4T2017 respectivamente, debido principalmente a los anticipos realizados a los proveedores en relación a la construcción de la obra del Cablebús en la Ciudad de México, destacando el anticipo realizado a Leitner Ropeways, para la compra de las cabinas, por la cantidad de 739 mdp.

Gastos de operación

Los gastos de operación por administración de la entidad al 4T2019, se incrementaron en un 8% (8 mdp) y 17% (15 mdp), en comparación con el 4T2018 y 4T2017, respectivamente, debido en parte al registro de la depreciación de la maquinaria y equipo adquirida en 2017 y 2018, destacando las plantas productoras de asfalto y máquinas pavimentadoras y trituradoras de asfalto, así como la contratación de nuevo personal calificado para la obra del Cablebús en la Ciudad de México.

Costo financiero

Los ingresos financieros obtenidos por las inversiones realizadas, en combinación con los gastos financieros derivados de la obtención de préstamos y servicios bancarios, en los tres ejercicios representaron un déficit, sin embargo, los costos financieros al 4T2019 en comparación con el 4T2018, disminuyeron en un 8% (13 mdp), debido fundamentalmente al pago de capital de los créditos a corto plazo, y en comparación con el 4T2017, se incrementaron en un 11% (15 mdp) debido principalmente a los intereses de los préstamos bancarios y comisiones de los nuevos créditos simples a diferentes plazos, con banco Multiva, los cuales fueron destinados a gastos en general.

Resultados

La utilidad disminuyó en el 4T2019 en un 25% (9.8 mdp) y 22% (8.5 mdp), en comparación con el 4T2018, y 4T2017, respectivamente, debido fundamentalmente a que los costos de operación fueron mayores en este ejercicio en relación con el aumento de los ingresos, representando los primeros un 80% para el 4T2019, contra el 59% del 4T2018 y el 57% del 4T2017.

Ingresos por zona geográfica y línea de producto

Comparativo de ingresos acumulados por zona geográfica

(Miles de pesos)

| Entidad Zona Geográfica | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ciudad de México | 1,199,262 | 97,538 | 76,875 | 1,130 | 1,460 |
| Edo. De México | 8,274 | 50,292 | 4,848 | -84 | 71 |
| Puebla | 252,930 | 512,527 | 427,009 | -51 | -41 |
| Oaxaca | | 16,164 | 22,720 | -100 | -100 |
| Veracruz | | 63,919 | 100,071 | -100 | -100 |
| Michoacán | | 8,608 | | -100 | NA |
| Totales | 1,460,466 | 750,048 | 631,523 | 95 | 131 |

Al 4T2019 la mayor parte de los ingresos por zona geográfica, se obtuvieron en la Ciudad de México, representando el 82% del total de los ingresos, integrados principalmente por el anticipo recibido por la obra de construcción de la línea 2 del Sistema de Transporte Público Cablebús, de la Ciudad de México.

Comparativo de ingresos acumulados por línea de producto
(Miles de pesos)

| Línea de Producto | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Distribuidor Vial | | 957 | 69,579 | -100 | -100 |
| Carreteras, Vialidades | | 304,411 | 127,377 | -100 | -100 |
| Cablebús | 1,092,467 | | | NA | NA |
| Edificios | 187,227 | 250,289 | 257,514 | -25 | -27 |
| Otros Servicios | 180,772 | 194,391 | 177,053 | -7 | 2 |
| Totales | 1,460,466 | 750,048 | 631,523 | 95 | 131 |

Al 4T2019 la mayor parte de los ingresos por línea de producto, se obtuvieron por la obra del Cablebús en la Ciudad de México representando el 75% de los ingresos totales, y que corresponden al anticipo de la obra de construcción del mismo.

Comparativo de las cuentas de balance
(Miles de pesos)

| Concepto | dic-19 | Cierre 2018 | Cierre 2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activo Circulante | 2,991,935 | 2,286,536 | 2,634,795 | 31 | 14 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 1,385,732 | 1,484,083 | 1,436,614 | -7 | -4 |
| Otros Activos a Largo Plazo | 4,706,861 | 754,436 | 505,594 | 524 | 831 |
| Activo Total | 9,084,528 | 4,525,055 | 4,577,003 | 101 | 98 |
| Pasivo a Corto Plazo | 23,673 | 65,022 | 43,235 | -64 | -45 |
| Pasivo a Largo Plazo | 5,867,140 | 1,216,724 | 1,330,726 | 382 | 341 |
| Pasivo Total | 5,890,813 | 1,281,746 | 1,373,961 | 360 | 329 |
| Capital Contable | 3,193,715 | 3,243,309 | 3,203,042 | -2 | 0 |

Los activos totales al 4T2019, presentan variaciones importantes en comparación con el 4T2018 y 4T2017, un incremento del 101% (4,559 mdp) y del 98% (4,507 mdp) respectivamente, debido fundamentalmente al aumento de otros activos a largo plazo derivados de las obras por ejercer de los contratos del Cablebús, línea 2 en la Ciudad de México, y de la ampliación del Teleférico, tramo 2 en el Municipio de Ecatepec de Morelos, en el Estado de México.

De igual manera los activos circulantes se incrementaron en el 4T2019 en un 31% (705 mdp) y 14% (357 mdp), en comparación con el 4T2018 y 4T2017, respectivamente, debido al incremento en las cuentas de clientes y otras cuentas por cobrar, correspondientes al Gobierno del Estado de Puebla, relacionadas con la obra del CIS.

Los pasivos totales al 4T2019, de igual manera que los activos totales, se incrementaron en un 360% (4,609 mdp) y 329% (4,517 mdp), en comparación con el 4T2018 y 4T2017, respectivamente, por el incremento de los Otros Pasivos a Largo Plazo, relacionados con los contratos por ejercer de las obras del Cablebús línea 2 en la Ciudad de México y la ampliación del Teleférico Tramo2, en el Municipio de Ecatepec, de Morelos, en el Estado de México.

En contraste, los pasivos a corto plazo disminuyeron en el 4T2019, en un 64% (41 mdp) y 45% (19 mdp) en comparación con el 4T2018 y 4T2017 respectivamente, debido al decremento de los créditos bancarios a corto plazo, con Banco Multiva y Banco del Bajío, por el pago parcial de capitales.

Torres, Estructuras y Postes de Puebla, S. A. de C. V. (TEPSA)

Resultados de operación

Comparativo de las cuentas de Resultados

| Concepto | (Miles de pesos) | | | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|---------------------|------------------|--------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | | |
| Ingresos | 70,625 | 86,719 | 54,228 | -19 | 30 |
| Costos de Ventas | 22,632 | 63,435 | 37,640 | -64 | -40 |
| Gastos de Operación | 19,749 | 21,575 | 18,495 | -8 | 7 |
| Costos Financieros | 907 | 466 | 3,138 | 95 | -71 |
| Impuestos | 0 | 198 | 260 | -100 | -100 |
| Resultados | 27,337 | 1,056 | 971 | 2,489 | 2,715 |

o

Los ingresos al 4T2019 representan una disminución del 19% con respecto al 4T2018, sin embargo con relación al 4T2017 se observa un incremento de un 30%. La disminución señalada se debe a un estancamiento de la obra pública derivado de la situación política del Estado, y del País en general. El volumen de Ingresos con respecto a 4T2017, muestra el incremento señalado, ya que en dicho ejercicio se sufrió un decremento de las obras que se recuperó hasta fines del ejercicio señalado, con el inicio de las obras Carmelitas, que incluyó un boulevard y puentes peatonales ubicados en la Ciudad de Puebla. Se maneja un nuevo proyecto para la fabricación de postes para el Cablebús de la Ciudad de México, lo que repercutirá en un incremento importante de los resultados de la empresa.

Se continúan con trabajos varios como: Trabes, pernos roscados, cimbras puntales y montajes de los edificios Oak 58 y Tandra, ambos ubicados en la Ciudad de Puebla.

Costos

En este renglón se tiene una disminución del 64% con relación al 4T2018 y de un 40% en relación al 4T2017, dicha disminución se debe a que existen obras en proceso de terminación que no han afectado el costo correspondiente y por la optimización de recursos tanto, materiales como de horas hombre, y así como a la disminución de maquilas a través de la contratación de talleres externos, en conjunto con un adecuado mantenimiento preventivo de la maquinaria de producción para su funcionamiento óptimo.

Gastos de operación

Los gastos de operación reflejan un decremento del 8% en relación al ejercicio anterior, y un aumento del 7% en relación al 4T2017, debido a que la fabricación de las dovelas ha repercutido en los gastos de manejo de material dentro y fuera de planta, asimismo, los gastos de hospedaje y traslado para Sala Viport en la Ciudad de México y los gastos generados por los trabajadores en las obras de Oak y Tandra, así como el edificio Matamoros. Muchos de los trabajos han sido fuera de planta lo que encareció los gastos de operación que no están relacionados directamente con la producción y que no forman parte del costo.

Costo financiero

Este renglón disminuyó drásticamente por la obtención de anticipos para suministro de productos que se entregarán en el siguiente ejercicio y que permitieron disminuir el costo financiero proporcionando un adecuado flujo de efectivo.

Resultados

Los resultados se incrementaron de una manera importante por la obtención del contrato de suministro de postes par la línea 2 del Cablebús en la Ciudad de México y el ajuste señalado en los costos de operación, que se repercutirán en el corto plazo.

Ingresos por línea de producto y zona geográfica Comparativo de ingresos acumulados por línea de producto (Miles de pesos)

| Línea de Producto | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------|--------|--------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| Subestaciones | 0 | 2,160 | 0 | -100 | NA |
| Torres | 6,117 | 8,831 | 7,719 | -31 | -21 |

| | | | | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----|------|
| Estructuras | 30,534 | 55,573 | 35,604 | -45 | -14 |
| Maquilas | 476 | 7,979 | 677 | -94 | -30 |
| Anclas | 431 | 74 | 369 | 482 | 17 |
| Otros servicios | 3,612 | 8,257 | 6,097 | -56 | -36 |
| Montajes | 0 | 0 | 1,588 | 0 | -100 |
| Reparaciones | 3,561 | 3,820 | 2,169 | -7 | 64 |
| Herrajes | 32 | 25 | 5 | 28 | 540 |
| Postes | 25,862 | 0 | 0 | NA | NA |
| Totales | 70,625 | 86,719 | 54,228 | | |

En los ingresos por producto predominan las estructuras mayores que representan un 43% en 2019 y un 64% en 2018, del total de los ingresos, estructuras como las dovelas de La Venta, y para otras obras: El edificio Matamoros, las naves del Tecnológico de Monterrey y para la techumbre en la escuela Xicoténcatl, en Puebla, la escuela Wingate, así como el edificio Oak y el Edificio Tandra en Puebla, entre otras, en las que se continua trabajando. Otros ingresos importantes constituyen los postes con un 37% en 2019.

Comparativo de ingresos acumulados por zona geográfica
(Miles de peso)

| Entidad Zona Geográfica | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Puebla | 31,729 | 73,368 | 42,456 | -57 | -25 |
| Guadalajara | 5,478 | | 4,659 | 0 | 18 |
| Ciudad de México | 28,563 | 12,795 | 50 | 123 | 57,026 |
| Veracruz | 3,142 | | 2,568 | 0 | 22 |
| Guanajuato | | 536 | 3,567 | -100 | -100 |
| Chiapas | | | 129 | NA | -100 |
| Morelos | | 20 | | -100 | NA |
| Tamaulipas | 1,713 | | 122 | NA | 1,304 |
| Monclova | | | 677 | NA | -100 |
| Totales | 70,625 | 86,719 | 54,228 | -19 | 30 |

Se continua con el mayor número de ingresos en el Estado de Puebla que representa el 45% contra el total de los mismos, debido a que el centro de las operaciones se encuentra en dicha entidad, sin embargo, en este trimestre se iniciaron trabajos para la construcción del Cablebús en la Ciudad de México, incrementándose el porcentaje de participación en esta entidad al 40% del total de los ingresos.

Comparativo de las cuentas de balance
(Miles de pesos)

| Concepto | dic-19 | Cierre 2018 | Cierre 2017 | % variación 2019 vs 2018 | % variación 2019 vs 2017 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activo circulante | 56,950 | 33,184 | 38,761 | 72 | 47 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 37,254 | 60,375 | 52,585 | -38 | -29 |
| Otros activos a largo plazo | 11 | 15 | 20 | -27 | -43 |
| Activo total | 94,215 | 93,574 | 91,366 | 1 | 3 |
| Pasivo a corto plazo | 13,392 | 12,266 | 14,802 | 9 | -10 |
| Pasivo a largo plazo | 20,371 | 37,419 | 40,796 | -46 | -50 |
| Pasivo total | 33,763 | 49,685 | 55,598 | -32 | -39 |
| Capital contable | 60,452 | 43,889 | 35,768 | 38 | 69 |

Activo Circulante

El aumento del 72% en relación al 4T2018 y del 47% respecto a 4T2017 se debe a la recepción de un anticipo para la fabricación de postes par la línea 2 del Cablebús de la Ciudad de México, esto se refleja en un incremento de los recursos financieros a utilizarse en el corto y mediano plazo, para la adquisición de los materiales correspondientes.

Propiedades, Planta y Equipo

Dentro del rubro de Propiedades, Planta y Equipo, se observa una disminución del 38% con respecto al 4T2018 y de un 29% con respecto al 4T2017, ya que derivado de la disminución de las operaciones en general en los últimos meses, se decidió revertir la operación relativa al terreno aportado por la empresa Inmobiliaria Abandanes, para optimizar la situación financiera de la empresa con vista a futuras operaciones, lo anterior generó una reducción de valores, tanto del activo fijo, como de pasivo a largo plazo y las aportaciones por capitalizar.

Otros activos a largo plazo

En otros activos a largo plazo, se observan disminuciones del 27% y del 43% con relación a los ejercicios 2018 y 2017 respectivamente, debido a que en 2018 se contemplaban los contratos por ejercer de las dovelas de La Venta, mismos que ya se concluyeron. En relación con el 4T2017 se aplicó la amortización de gastos diferidos disminuyendo el importe de los mismos.

Activo total

En el activo total se observan incrementos mínimos del 1% y del 3% contra 4T2018 y 4T2017 respectivamente, derivados de la compensación entre los recursos recibidos y la disminución mencionada del terreno registrado como aportación, así como los contratos por ejercer terminados en el trimestre, que se habían manejado en el ejercicio anterior.

Pasivo a corto plazo

El pasivo a corto plazo tuvo un pequeño aumento del 9%, con relación al 2018, básicamente por el importe de los impuestos por pagar y decreció un 10% con relación al 2017 principalmente porque la cuenta de Aceros Tepetzotlán se reclasificó como pasivo a largo plazo, los acreedores se han ido solventando, los anticipos a clientes se aplicaron a sus cuentas y se compensaron las cuentas de IVA pendiente de trasladar.

Pasivo a largo plazo

Dentro del pasivo a largo plazo se observa una disminución del 50% con respecto al 4T2017, debido a la reclasificación de la deuda de Aceros Tepetzotlán que se mandó de corto a largo plazo; con respecto a 4T2018, se observa un decremento del 46%, por la disminución del importe a favor de Inmobiliaria Abandanes posible inversionista, por la devolución del terreno, como ya se mencionó en el apartado de activo fijo; también se vio disminuida porque en 2019 ya no se toman en cuenta los contratos por ejercer terminados, que se presentaban en 2018.

Pasivo total

En el pasivo total las disminuciones del 39% comparado con el 4T2017 y del 32% con respecto del 4T2018, reflejan la disminución observada en las operaciones y también el no tomar en cuenta los contratos por ejercer en el 2019, así como los pagos que se han realizado a los proveedores e impuestos de ejercicios anteriores.

Capital contable

En el capital contable tenemos un aumento del 69% con relación al 4T2017, y del 38% en relación al 4T2018, debido a que se consideró el anticipo recibido en el último trimestre como un ingreso fiscal.

Presforza, S. A. de C. V.**Resultados de Operación**

Comparativo de las cuentas de resultados
(Miles de pesos)

| Concepto | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ingresos de Operación | 286,706 | 260,281 | 264,072 | 10 | 9 |
| Costos de Ventas | 224,569 | 198,459 | 201,790 | 13 | 11 |
| Gastos de Operación | 40,606 | 44,590 | 42,818 | -9 | -5 |
| Ingresos (Gastos) Financieros Netos | 8,582 | 6,929 | 6,330 | 24 | 36 |
| Impuesto a la utilidad | 2,056 | 1,866 | 1,893 | 10 | 9 |
| Resultado (Pérdida/Utilidad) | 10,893 | 8,437 | 11,241 | 29 | -3 |

Ingresos

Como se muestra en el cuadro anterior, la variación de los ingresos reportados al 4T2019 contra el mismo período de 4T2018 y 4T2017, reporta un incremento del 10% y del 9% respectivamente, derivados de la continuación de la participación en proyectos importantes del sector privado como son: Edificio Oak 58 el cual consta de dos torres con una altura de 58 niveles, siendo de los más altos a nivel nacional con un concepto high living, y el edificio Tandra Cluster, que consta de 17 niveles y será un edificio de oficinas y negocios. Con respecto a 4T2017, el incremento se debe a que los proyectos en ejecución en este año son superiores en valor a los que se ejecutaban en ese periodo.

Costos

Los costos se incrementaron en un 13% contra el 4T2018, porcentaje superior al de los ingresos, lo que aumentó la proporción de estos, de un 76% a un 78% contra los ingresos, derivado de los grandes proyectos que se están realizando, aunque se continúa con una política eficiente en el uso de materiales, y con una gestión estricta en la compra de insumos y el adecuado aprovechamiento de los recursos. Si se compara este periodo con el 4T2017, se ve que proporcionalmente aumentaron en casi el mismo porcentaje, situación generada porque en 2017 no se había realizado la inversión en mesas de trabajo y equipo, además de que existían menos proyectos en desarrollo.

Gastos de Operación

Los gastos de operación en comparación contra el 4T2018 y 4T2017 presentan disminuciones del 9% y del 5% respectivamente, a través de la verificación y corrección de las estrategias implementadas para reducir el gasto e impactar positivamente en la generación de utilidad.

Costo Financiero

Estos costos tuvieron un considerable incremento al compararlos contra 4T2018 y 4T2017 del 24% y 36% respectivamente, este aumento se debe a los créditos obtenidos tanto para capital de trabajo, como para la compra de una grúa torre y las inversiones necesarias para hacerle frente a las obligaciones de los proyectos tanto en planta como en los dos edificios en ejecución. La obtención de créditos ha sido un gran impulso para mejorar las condiciones de los equipos en planta e invertir en materiales y equipo, hoy en día, todos los créditos han sido liquidados en tiempo y forma, lo que nos da una correcta imagen crediticia, habiéndose liquidado los cuatro créditos revolventes pendientes.

Impuestos

En cuanto impuestos se refiere, básicamente al impuesto sobre la renta, se observa una variación del 10% y del 9% contra el 4T2018 y el 4T2017 respectivamente, variaciones que se explican por ser proporcionales a los ingresos generados.

Resultados

Respecto a los resultados se observa un aumento del 29% y una reducción del 3% comparado con el mismo periodo del 2018 y 2017 respectivamente, variaciones proporcionales a los cambios observados en los ingresos de cada periodo analizado, el incremento de este periodo es reflejo del aumento en los ingresos en el ejercicio 2019, derivados de pequeños proyectos obtenidos durante el tercer trimestre y por el cumplimiento de los proyectos en proceso. La carga financiera también ha sido un factor que impacta en la reducción de los resultados, sin embargo, en el mediano plazo se espera tener los créditos liquidados y mejorar el porcentaje de utilidad.

Comparativo de ingresos acumulados por línea de producto
(Miles de pesos)

| Línea de Producto | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Prefabricados | 286,706 | 260,281 | 264,072 | 10 | 9 |
| Totales | 286,706 | 260,281 | 264,072 | | |

Presforza se enfoca únicamente a la producción de elementos prefabricados de concreto, tales como zapatas, columnas, cabezales, diferentes tipos de trabes, losas, parapetos, muros, barreras, bordillos, postes, bancas, basureros y bases para luminarias, así como los servicios de fletes y montaje de los elementos fabricados y que se incluyen en la cotización de los mismos, por tal motivo la variación en sus índices es la misma que la de los ingresos totales por ventas.

Comparativo de ingresos acumulados por zona geográfica
(Miles de pesos)

| Entidad Zona geográfica | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Edo. De México | 45,751 | 162,242 | 198,054 | -72 | -77 |
| Tlaxcala | 10,845 | 0 | 0 | NA | NA |
| Puebla | 230,110 | 98,039 | 66,018 | 135 | 249 |
| Totales | 286,706 | 260,281 | 264,072 | | |

Los ingresos acumulados al 4T2019, se generaron principalmente en el Estado de Puebla, como se muestra en la tabla superior, comparando 4T2017 y 4T2018 vemos una variación de 249% y 135% respectivamente, el incremento en la primera variación, se debe a las obras de edificación que se están llevando a cabo en la Ciudad de Puebla, específicamente a los edificios OAK 58 y Tandra.

La variación con respecto al Estado de México, se debe a la terminación del proyecto del Tren interurbano, México-Toluca, que generó importantes ingresos al 4T2018. Se sigue trabajando para promover una mayor presencia a nivel nacional.

Comparativo de las cuentas de balance
(Miles de pesos)

| Concepto | 4T2019 | Cierre 2018 | Cierre 2017 | % variación 2019 vs 2018 | % variación 2019 vs 2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activo Circulante | 139,166 | 174,597 | 163,359 | -20 | -15 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 44,629 | 56,027 | 43,291 | -20 | 3 |
| Activo Total | 183,795 | 230,624 | 206,650 | -20 | -11 |
| Pasivo a Corto Plazo | 8,794 | 49,660 | 47,822 | -82 | -82 |
| Pasivo a Largo Plazo | 20,989 | 37,846 | 24,146 | -45 | -13 |
| Pasivo Total | 29,783 | 87,506 | 71,968 | -66 | -59 |
| Capital Contable | 154,012 | 143,118 | 134,682 | 8 | 14 |

El activo circulante ha disminuido al final del presente trimestre, comparado contra el 4T2018 y 4T2017, en un 20% y 15% respectivamente, esta situación se deriva de la reducción en los documentos por cobrar, derivados de los proyectos en ejecución y de los inventarios de elementos fabricados que se tienen en planta. Este renglón se muestra positivo y demuestra que existe la capacidad suficiente para hacer frente a los proyectos en ejecución y a las obligaciones a corto plazo.

El activo fijo disminuyó un 20% con relación al 4T2018 y aumentó en un 3% con respecto al 4T2017, derivado de la aplicación de la depreciación contable de la maquinaria y edificios, compensada con la adquisición de maquinaria que incluye una grúa torre.

Los pasivos a corto plazo para el último trimestre de 2019, muestran un decremento del 82% en comparación con el 4T2018 y el 4T2017, por los pagos efectuados de créditos en cuenta corriente con el Banco Multiva.

En el pasivo a largo plazo se observa una disminución de un 45%, contra el 4T2018, y del 13% contra el 4T2017, por el pago de créditos a largo plazo con que se cuenta, mismos que se manejan conforme a lo planeado.

El capital contable aumentó en 8% y 14% en relación al 4T2018 y 4T2017 respectivamente, dicha variación fue generada por la reinversión de utilidades.

Rellenos sanitarios RESA, S. A. de C. V. (RESA)

Resultados de operación

Comparativo de las cuentas de Resultados

(Miles de pesos)

| Concepto | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|---------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ingresos | 107,221 | 129,975 | 128,770 | -18 | -17 |
| Costos de Ventas | 84,752 | 102,383 | 92,904 | -17 | -9 |
| Gastos de Operación | 14,172 | 13,961 | 16,432 | 2 | -14 |
| Costos Financieros | 3,635 | 2,946 | 4,104 | 23 | -11 |
| Impuestos | 278 | 1,065 | 2,256 | -74 | -88 |
| Resultados | 4,384 | 9,620 | 13,073 | -54 | -66 |

Ingresos

Rellenos Sanitarios Resa, S.A. de C.V., generó ingresos al 4T2019 por una cantidad que comparada con los obtenidos en el 4T2018, representa un decremento del 18 % por los servicios propios de su actividad, comparando las cifras del 4T2019 con las cifras del 4T2017, se observa un decremento del 17 %, esto se debe a la variación de menos en el volumen de residuos generados en los municipios del Estado de Puebla, que se refleja en la captación y confinamiento. También se debe considerar que algunos clientes del sector privado no requirieron los servicios de barrido y recolección, lo que explica una parte del decremento en los ingresos; la empresa continúa con sus servicios en base a contratos previamente celebrados con entidades de gobierno en el Estado de Puebla, para la prestación de servicios de confinamiento de residuos, lo que representa una fuente de ingreso constante.

Costos de Ventas

Los costos de venta al 4T2019, reflejan un decremento del 17% comparado con el 4T2018; y del 9% comparando las cifras con el 4T2017, estas variaciones son inferiores al porcentaje de disminución de los ingresos y se explican porque la empresa continúa aplicando las partidas asignadas en base a lo presupuestado.

Gastos de Operación

Los gastos de operación presentan un leve incremento del 2 % para este 4T2019 en comparación con el 4T2018, y un decremento del 14% en relación al 4T2017, esto debido a que la empresa continúa trabajando en los programas de mantenimiento preventivo y correctivo establecidos para cada uno de los rellenos, y por lo que toca al 2017, se comprueba que la empresa está aplicando adecuadamente los programas establecidos en su políticas operativas, para el control y reducción de gastos.

Costo Financiero

El costo financiero para este 4T2019 presenta un incremento del 23 %, comparándolo con el 4T2018, debido a que la empresa, consiguió créditos con las financieras Navistar y Ascendum para la adquisición de equipo de transporte y maquinaria. Comparado con los registros al 4T2017, el costo financiero presenta un decremento del 11%, por la amortización de otros créditos.

Impuestos

Por la naturaleza de las actividades de servicios que realiza la empresa, el mayor impacto fiscal se refleja en el impuesto sobre la renta que ha disminuido en su causación y cálculo, por la reducción de los ingresos y utilidades.

Resultados

Los resultados obtenidos por la empresa acumulados al 4T2019, al ser comparados con los resultados al 4T2018, presentan un decremento del 54 %, esto se origina principalmente por la disminución en la captación de los residuos sólidos y la baja en los servicios de barrido y recolección, ya que los municipios han generado menor cantidad de desechos. Por otra parte al comparar los resultados obtenidos en el 4T2019 contra los del 4T2017 se aprecia una reducción del 66 %, que se debe principalmente a que en ese año la empresa tenía vigente el contrato de prestación de servicios con el Centro Integral de Servicio CIS, y el volumen de los residuos que ingresaban a los rellenos para su confinamiento era elevado.

Ingresos por línea de producto y zona geográfica

Los ingresos por barrido y recolección de basura, presentaron en el 4T2019 una variación negativa del 17% con respecto a las cifras del 4T2018, por su parte los ingresos por confinamiento de residuos del 4T2019 presentaron un decremento del 18% en comparación con los reportados en el 4T2018, Se observan también porcentajes de reducción en el volumen comparando el 4T2019 contra el 4T2017.

Comparativo de ingresos acumulados por línea de producto
(Miles de pesos)

| Línea de Producto | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ingresos por servicio | 96,384 | 116,977 | 110,000 | -18 | -12 |
| Ingresos por barrido y recolección | 10,837 | 12,998 | 18,770 | -17 | -42 |
| Totales | 107,221 | 129,975 | 128,770 | -18 | -17 |

Aunque la fuente de ingresos es constante, se observa un decremento en las dos líneas de producción de ingresos de la empresa, por la baja en el volumen de residuos generados, en los diferentes municipios, así como la reducción en la necesidad del servicio de barrido y recolección por parte de algunos clientes privados.

Comparativo de ingresos acumulados por zona geográfica
(Miles de peso)

| Entidad Zona geográfica | 4T2019 | 4T2018 | 4T2017 | Variación % 2019 vs 2018 | Variación % 2019 vs 2017 |
|-------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| Puebla | 107,221 | 129,975 | 128,770 | -18 | -17 |

Se continúa abarcando a la fecha, exclusivamente el mercado de residuos en diferentes municipios, todos del Estado de Puebla. Aunque existen trabajos encaminados a proyectos de expansión hacia otras entidades.

Comparativo de las cuentas de balance
(Miles de pesos)

| Concepto | 4T2019 | Cierre 2018 | Cierre 2017 | % variación 2019 vs 2018 | % variación 2019 vs 2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activo circulante | 71,240 | 56,804 | 71,643 | 25 | -1 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 494,250 | 511,220 | 491,003 | -3 | 1 |
| Otros activos a largo plazo | 417,809 | 418,296 | 399,480 | 0 | 5 |
| Activo total | 983,299 | 986,320 | 962,126 | 0 | 2 |
| Pasivo a corto plazo | 680 | 1,164 | 1,200 | -42 | -43 |

| | | | | | |
|----------------------|---------|------------|---|------|------|
| Clave de Cotización: | ARISTOS | Trimestre: | 4 | Año: | 2019 |
|----------------------|---------|------------|---|------|------|

| | | | | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|------------|------------|
| Pasivo a largo plazo | 13,838 | 20,271 | 24,477 | -32 | -43 |
| Pasivo total | 14,518 | 21,435 | 25,677 | -32 | -43 |
| Capital contable | 968,781 | 964,885 | 936,449 | 0 | 3 |

Los activos totales reportados en el 4T2019, muestran cifras similares en comparación con las correspondientes del 4T2018 y un incremento del 2% en comparación con las cifras reportadas en el 4T2017, esto se debe a que la empresa ha adquirido en este año maquinaria hidráulica, un magneto en la banda separadora y bandas transportadoras para la planta de trituración.

En el activo circulante el incremento observado está generado por un aumento en la cartera de clientes y por la adquisición de materia prima.

Por lo que corresponde al Pasivo total del 4T2019, este disminuyó en un 32% comparando con el 4T 2018 y en un 43%, en comparación con las cifras reportadas en el periodo 4T2017, en virtud de haberse liquidado los créditos obtenidos para la compra de equipo de transporte.

Las diferencias que se observan en el capital contable, corresponden a un incremento en el 4T2019, en comparación al 4T2017, que tienen como origen las variaciones en el precio del mercado del Biogás lo que impacta en el valor de las reservas y los bonos de carbono, que integran la cuenta del superávit reserva de Gas registrada en cuentas de capital, independientemente de los incrementos en la utilidad generada. En comparación con el 4T2018 se mantienen estables las cifras.

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

No aplica

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

No aplica

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

No aplica

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

No aplica

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

Es establecida por la Dirección de las empresas.

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

Son autorizados por el Consejo de Administración.

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

No aplica.

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

Se lleva a cabo de acuerdo a la normatividad establecida por la NIIF 10.

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

Conforme a la normatividad establecida por las NIIF.

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

No aplica

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Información presentada en el Bloque 800500

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

No aplica.

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

No aplica

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

Se presentan conforme a las NIIF.

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

Elaborado conforme a la NIC 7.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica.

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

Se maneja conforme a la normatividad contable y fiscal.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Registrados con base en la política contable y fiscal. Respecto a las variaciones en depreciación y amortización operativa, éstas se derivan de los movimientos efectuados a las cuentas de activo fijo, sin que se hayan modificado las Políticas referentes a su cálculo y registro.

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

No aplica.

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No existen.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

No se han decretado en el último ejercicio.

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

Se revela en el estado de resultados integral.

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

No se maneja moneda extranjera.

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

Está en proceso el estudio actuarial al respecto.

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

Lo tres segmentos de operación son: construcción, industria y rellenos sanitarios.

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

No aplica.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Se manejan los relativos a la operación normal de las empresas.

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

Solo se manejan gastos administrativos.

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

No aplica.

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

Se maneja conforme a la normatividad establecida por las NIIF.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Solo se manejan los derivados de créditos bancarios.

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

Solo los derivados de créditos bancarios.

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Solo los derivados de créditos bancarios.

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

No aplica.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

Se aplican conforme a la normatividad establecida por las NIIF.

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

Los Estados Financieros Consolidados que se acompañan, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (SIC).

De conformidad con las reglas para compañías públicas y otros participantes del mercado de valores mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

La compañía está obligada a preparar sus Estados Financieros a partir del año 2012, utilizando como marco normativo contable las NIIF.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo que deben medirse a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados de conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además requiere que la administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. La disminución significativa en Equipo de Transporte y en consecuencia en el total

de vehículos, se debe a que al término de la obra correspondiente al teleférico en Ecatepec, Estado de México, el equipo para transportación de pasajeros por cable, fue traspasado a la empresa Mexiteleféricos, S.A. de C.V. Por lo que toca al Equipo de Oficina la diferencia se deriva de ajustes a la Depreciación y de una reclasificación a Otras propiedades, planta y equipo.

La diferencia observada en el renglón de Impuestos por pagar a corto plazo corresponde a que en el 2015 se calculó sobre el Resultado del ejercicio, ya determinado Fiscalmente y en el presente trimestre de 2016 corresponde a una estimación susceptible de ajuste.

La cantidad de 425,000,000.00 que se reporta en el renglón de Otros Activos Intangibles, corresponde a la Reserva estimada por Yacimientos de Biogas en nuestra actividad de Rellenos Sanitarios.

Por lo que toca a los Pasivos Financieros a corto plazo, estos disminuyeron porque parte de los mismos se reclasificó a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar a largo plazo, derivados de los Créditos a largo plazo contratados y reestructurados con el Banco Interacciones, S.A. saldo que no se presentaba al cierre del ejercicio 2015 en el renglón de Proveedores no circulantes.

La Dirección de las empresas y el personal técnico y administrativo de las diferentes empresas del Consorcio siguen conscientes de los retos económicos que existen a nivel global. Por lo tanto, se continúa con la implementación de políticas congruentes, el incremento de las fuentes de ingresos y la racionalización de los gastos, en busca de una productividad mayor, para continuar con las tendencias de crecimiento y consolidación del grupo.

Finalmente es de observarse que se mantiene un proceso de revisión permanente, para mejorar y modernizar los sistemas de control interno de las empresas y continuar con el cumplimiento razonable y seguro en la obtención de información financiera, observando la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No se ha determinado.

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

Se determinan conforme a la normatividad fiscal.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Se mantienen los necesarios administrativamente y se subcontrata con empresas para las actividades de construcción.

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

No hay políticas específicas al respecto.

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

No existen.

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

No aplica.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

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

Solo existen los derivados de créditos bancarios.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Se manejan los indispensables, normalmente se trabaja sobre pedido.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Se maneja conforme a los lineamientos contables y legales.

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

No aplica.

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

No existen.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

No aplica.

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

No existen riesgos importantes.

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

No aplica.

**Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación
[bloque de texto]**

No aplica.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Manejadas con base en la normatividad establecida por la normatividad contable.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

No existen.

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

No existen.

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

No existen.

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

No aplica.

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

Se siguen las mismas políticas y métodos contables de cálculo en los Estados Financieros intermedios que en los Estados Financieros anuales más recientes, tal como lo señala la NIC 34. Se desglosan en el bloque 800500.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

No aplica.

[800600] Notas - Lista de políticas contables**Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]**

Se siguen las mismas políticas y métodos contables de cálculo en los Estados Financieros intermedios que en los Estados Financieros anuales más recientes, tal como lo señala la NIC 34. Se desglosan en el bloque 800500.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Aplicación de la política contable basada en la fiscal.

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Una vez decretados, se crea el pasivo correspondiente.

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

La establecida por la teoría contable basada en las NIIF.

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Conforme a la normatividad establecida por la NIIF 13.

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Conforme a la normatividad contable.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Conforme a la normatividad contable.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Conforme a la normatividad contable.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

No se maneja moneda extranjera.

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Se aplican los pesos mexicanos.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

No aplica.

**Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento
[bloque de texto]**

No aplica.

**Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de
texto]**

Conforme a la normatividad contable basada en las NIIF.

**Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros
[bloque de texto]**

No aplica.

**Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros
[bloque de texto]**

No aplica.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Conforme a la normatividad contable.

**Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos,
pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]**

No aplica.

**Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil
[bloque de texto]**

No aplica.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

La establecida por la normatividad contable y legal.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Conforme al valor de mercado.

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica.

**Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros
[bloque de texto]**

No aplica.

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

La establecida por la normatividad contable basada en las NIIF.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

No aplica.

**Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros
[bloque de texto]**

No aplica.

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

La establecida en la normatividad contable basada en las NIIF.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Se consolida conforme a la normatividad establecida en la NIIF 10.

**Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios
[bloque de texto]**

No aplica.

**Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en
acciones [bloque de texto]**

No aplica.

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

La establecida en la normatividad contable,

**Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la
renta [bloque de texto]**

No aplica.

**Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de
texto]**

No aplica.

**Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar
[bloque de texto]**

La establecida en la normatividad contable.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

La establecida en la normatividad contable.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

No aplica.

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

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

Por no constituir ya información intermedia la misma se reporta en el apartado 800500.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No aplica

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

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS SEGUIDAS POR CONSORCIO ARISTOS Y SUS SUBSIDIARIAS, LAS CUALES HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN LA PREPARACIÓN DE SU INFORMACION FINANCIERA POR LOS AÑOS QUE SE PRESENTAN.

BASES DE PREPARACION

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE SE ACOMPAÑAN, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF), EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB). LAS NIIF INCLUYEN TODAS LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC) VIGENTES, ASI COMO TODAS LAS INTERPRETACIONES RELACIONADAS EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATIONS COMMITTEE (SIC).

DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA COMPAÑIAS PUBLICAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES MEXICANOS, EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

LA COMPAÑÍA ESTA OBLIGADA A PREPARA SUS ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DEL AÑO 2012, UTILIZANDO COMO MARCO NORMATIVO CONTABLE LAS NIIF.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTORICO, EXCEPTO POR LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO QUE DEBEN MEDIRSE A VALOR RAZONABLE, ASI OMO LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.

LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE CONFORMIDAD CON NIIF REQUIERE EL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS. ADEMAS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACION EJERZA UN JUICIO EN EL PROCESO DE APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA EMPRESA.

CONSOLIDACION

LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA EMPRESA TIENE EL CONTROL. LA COMPAÑÍA CONTROLA UNA ENTIDAD CUANDO ESTA EXPUESTA, O TIENE DERECHO A RENDIMIENTOS VARIABLES PROCEDENTES DE SU PARTICIPACION EN LA ENTIDAD Y TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR LOS RENDIMIENTOS A TRAVES.DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD. CUANDO LA PARTICIPACION DE LA EMPRESA EN LAS SUBSIDIARIAS ES MENOR AL 100%, LA CORRESPONDIENTE A ACCIONISTAS EXTERNOS SE REFLEJA COMO PARTICIPACION NO CONTROLADORA.

LAS SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS SON LAS SIGUIENTES:

| Empresa | Participación |
|--|---------------|
| Alfa Proveedores y Contratistas, S.A. de C.V. | 99% |
| Presforza, S.A. de C.V. | 99% |
| Rellenos Sanitarios RESA, S.A. de C.V. | 99% |
| Torres, Estructuras y Postes de Puebla, S.A. de C.V. | 96% |

EL METODO DE CONTABILIZACION UTILIZADO POR LA EMPRESA PARA LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS ES EL METODO DE ADQUISICION.

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

LOS MONTOS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CADA UNA DE LAS ENTIDADES DE LA EMPRESA DEBEN SER MEDIDOS UTILIZANDO LA MONEDA DEL ENTORNO ECONOMICO PRIMARIO EN DONDE LA ENTIDAD OPERA "(LA MONEDA FUNCIONAL)". EN EL CASO DE CONSORCIO ARISTOS, S.A.B. DE C. V. LA MONEDA FUNCIONAL SE HA DETERMINADO QUE ES EL PESO MEXICANO. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE PRESENTAN EN PESOS MEXICANOS, MONEDA DE PRESENTACION DE LA EMPRESA.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.

EN ESTE RENGLON SE INCLUYEN EL EFFECTIVO EN CAJA, DEPOSITOS BANCARIOS DISPONIBLES PARA LA OPERACIÓN Y OTRAS INVERSIONES DE CORTO PLAZO DE ALTA LIQUIDEZ.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO SE DETERMINA AGRUPANDO EN EL ESTADO DE RESULTADOS: LOS GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS, LAS DIFERENCIAS POR FLUCTUACIONES CAMBIARIAS Y EL RESULTADO POR POSICIÓN FINANCIERA.

INVERSIONES DE REALIZACIÓN INMEDIATA.

LAS INVERSIONES TALES COMO: CERTIFICADOS DE LA TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN, DEPÓSITOS A PLAZO EN BANCOS, SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN, QUE ES SIMILAR A SU VALOR DE MERCADO (COSTO MAS EL RENDIMIENTO ACUMULADO).

ESTIMACIÓN PARA LAS CUENTAS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN.

SE TIENE LA POLÍTICA DE INCREMENTAR ESTA CUENTA, SOBRE AQUELLOS SALDOS QUE SE CONSIDEREN DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN.

INVENTARIOS

SE PRESENTAN AL MENOR ENTRE SU COSTO O VALOR NETO DE REALIZACION.

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO.

LOS TERRENOS, CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES SE REGISTRAN ORIGINALMENTE A SU COSTO DE ADQUISICIÓN O CONSTRUCCIÓN, INCLUYENDO LAS ADICIONES O MEJORAS.

LA COMPAÑÍA REvisa EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACION EN USO, ANTE LA PRESENCIA DE ALGUN INDICIO DE DETERIORO QUE PUDIERA SEÑALAR QUE EL VALOR EN LIBROS DE LOS MISMOS PUDIERA NO SER RECUPERABLE.

DEPRECIACIÓN.

LA DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO SOBRE COSTOS HISTÓRICOS, SE HA CALCULADO SIGUIENDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE SALDOS FINALES, APLICANDO LAS TASAS MÁXIMAS AUTORIZADAS POR LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

LA NORMATIVIDAD SEGÚN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA OBLIGA A CONSIDERAR EL VALOR DE LA VIDA UTIL DE LOS ACTIVOS, LO QUE PROVOCA AJUSTES EN LOS VALORES CORRESPONDIENTES, QUE SE REFLEJAN EN LAS CONCILIACIONES INCLUIDAS EN LOS COMENTARIOS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE SE PRESENTAN POR SEPARADO.

MOBILIARIO Y EQUIPO.

EL MOBILIARIO, EQUIPO DE MANTENIMIENTO, ENERGÍA ELÉCTRICA Y COMPUTO SE REGISTRAN ORIGINALMENTE A SU COSTO DE ADQUISICIÓN

LA COMPAÑÍA REvisa EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACION EN USO, ANTE LA PRESENCIA DE ALGUN INDICIO DE DETERIORO QUE PUDIERA SEÑALAR QUE EL VALOR EN LIBROS DE LOS MISMOS PUDIERA NO SER RECUPERABLE.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD.

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA SE CALCULA ÚNICAMENTE SOBRE LA UTILIDAD FISCAL, DETERMINADA CONFORME A LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, SIN CONSIDERAR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE DICHA UTILIDAD Y LA CONTABLE, EN VIRTUD DE QUE SE CONSIDERAN DIFERENCIAS DE POCA IMPORTANCIA.

A PARTIR DEL 1º DE ENERO DE 2000, SE INICIO LA VIGENCIA EL BOLETÍN D-4 TRATAMIENTO CONTABLE DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, DEL IMPUESTO AL ACTIVO Y DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD, EMITIDO POR LA COMISIÓN DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS. ESTE BOLETIN FUE SUSTITUIDO A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008 POR LA NIF D-4 CONSIDERANDO UNA POSIBLE CONVERGENCIA CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).

ESTE BOLETÍN MODIFICA LAS DISPOSICIONES CONTENIDAS EN EL BOLETÍN D-4 ANTERIOR, RELATIVAS AL MÉTODO QUE SE ESTABLECE EN EL NUEVO BOLETÍN PARA DETERMINAR LAS BASES DEL CÁLCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO; CONSISTE EN COMPARAR LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS. A TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES RESULTANTES, A LAS QUE SE LES APLICA LA TASA FISCAL CORRESPONDIENTE Y SE RECONOCE UN ISR, DIFERIDO, SOLO SOBRE CIERTOS CONCEPTOS. EL IMPUESTO AL ACTIVO CAUSADO, ASÍ COMO EL QUE SE TENGA PENDIENTE DE COMPENSAR DE EJERCICIOS ANTERIORES, REPRESENTA UN ANTICIPO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA. DEBEN RECONOCERSE ACTIVOS O PASIVOS DIFERIDOS POR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES EN EL CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES DE LAS UTILIDADES QUE SE PRESUMA QUE PROVOCARAN UN BENEFICIO O QUE SE PAGARAN EN FUTURO.

A FECHA LA COMPAÑÍA NO HA APLICADO LAS DISPOSICIONES DE ESTE BOLETÍN Y COMO CONSECUENCIA NO SE HA REALIZADO NINGÚN REGISTRO, PARA SU CONOCIMIENTO.

DE ACUERDO CON LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE LAS EMPRESAS DEBEN PAGAR EL IMPUESTO QUE RESULTE CONFORME A LAS DISPOSICIONES DEL ISR.

PARA EFECTOS DE LA DETERMINACIÓN DEL ISR EXISTEN REGLAS ESPECÍFICAS PARA LA DEDUCIBILIDAD DE GASTOS Y EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN QUE DIFIEREN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

CAPITAL SOCIAL

LS ACCIONES ORDINARIAS DE CONSORCIO ARISTOS SE CLASIFICAN COMO CAPITAL SOCIAL DENTRO DEL CAPITAL CONTABLE. EL CAPITAL CONTABLE INCLUYE EL EFECTO DE INFLACION RECONOCIDO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997.

UTILIDAD POR ACCION

SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION DURANTE EL AÑO. NO HAY EFECTOS DE DILUCION POR INSTRUMENTOS POTENCIALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES.

INGRESOS Y EGRESOS.

PRODUCTOS POR INVERSIONES EN VALORES DE REALIZACIÓN INMEDIATA.

LOS INTERESES CORRESPONDIENTES A ESTAS INVERSIONES SE RECONOCEN Y APLICAN A RESULTADOS MENSUALMENTE, DE ACUERDO AL RENDIMIENTO QUE PRODUCEN CON BASE EN EL CAPITAL INVERTIDO DURANTE EL MES.

INTERESES PAGADOS.

LOS INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SE APLICAN MENSUALMENTE A RESULTADOS, SOBRE LA BASE DE TABLAS DE AMORTIZACIÓN Y LOS INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS SE APLICAN MENSUALMENTE A RESULTADOS, SOBRE LA BASE DE LOS SALDOS INSOLUTOS DIARIOS DE CAPITAL DISPUESTO.

INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

LA INFORMACION POR SEGMENTOS SE PRESENTA DE UNA MANERA CONSISTENTE CON LOS REPORTES INTERNOS PROPORCIONADOS A LA DIRECCION.

-

ACTIVIDAD PRINCIPAL

LA EMPRESA TIENE COMO ACTIVIDAD PRINCIPAL LOS SIGUIENTES ASPECTOS:

- A) LA ADQUISICIÓN, ENAJENACIÓN DE ACCIONES Y PARTE SOCIALES DE TODO TIPO DE SOCIEDADES.
- B) ARRENDAMIENTO, ADQUISICIÓN, ENAJENACIÓN Y EN GENERAL EL COMERCIO CON TODA CLASE DE BIENES MUEBLES E INMUEBLES.
- C) OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO Y ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES CON SUS EMPRESAS SUBSIDIARIAS.

LA ACTIVIDAD PRINCIPAL DE SUS EMPRESAS SUBSIDIARIAS ES LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL Y DE CONSTRUCCIÓN, INCLUYÉNDOSE ADEMÁS LA OPERACIÓN DE RELLENOS SANITARIOS, ASÍ COMO LA ADQUISICIÓN, ENAJENACIÓN, ARRENDAMIENTO, ADMINISTRACIÓN Y EN GENERAL EL COMERCIO DE TODA CLASE DE INMUEBLES.

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS SEGUIDAS POR CONSORCIO ARISTOS Y SUS SUBSIDIARIAS, LAS CUALES HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN LA PREPARACIÓN DE SU INFORMACION FINANCIERA POR LOS AÑOS QUE SE PRESENTAN.

BASES DE PREPARACION

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE SE ACOMPAÑAN, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF), EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB). LAS NIIF INCLUYEN TODAS LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC) VIGENTES, ASI COMO TODAS LAS INTERPRETACIONES RELACIONADAS EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATIONS COMMITTEE (SIC).

DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA COMPAÑIAS PUBLICAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES MEXICANOS, EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

LA COMPAÑÍA ESTA OBLIGADA A PREPARA SUS ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DEL AÑO 2012, UTILIZANDO COMO MARCO NORMATIVO CONTABLE LAS NIIF.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTORICO, EXCEPTO POR LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO QUE DEBEN MEDIRSE A VALOR RAZONABLE, ASI COMO LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.

LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE CONFORMIDAD CON NIIF REQUIERE EL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS. ADEMAS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACION EJERZA UN JUICIO EN EL PROCESO DE APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA EMPRESA.

CONSOLIDACION

LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA EMPRESA TIENE EL CONTROL. LA COMPAÑÍA CONTROLA UNA ENTIDAD CUANDO ESTA EXPUESTA, O TIENE DERCEHO A RENDIMIENTOS VARIABLES PROCEDENTES DE SU PARTICIPACION EN LA ENTIDAD Y TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR LOS RENDIMIENTOS A TRAVES.DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD. CUANDO LA PARTICIPACION DE LA EMPRESA EN LAS SUBSIDIARIAS ES MENOR AL 100%, LA CORRESPONDIENTE A ACCIONISTAS EXTERNOS SE REFLEJA COMO PARTICIPACION NO CONTROLADORA.

EL METODO DE CONTABILIZACION UTILIZADO POR LA EMPRESA PARA LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS ES EL METODO DE ADQUISICION.

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

LOS MONTOS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CADA UNA DE LAS ENTIDADES DE LA EMPRESA DEBEN SER MEDIDOS UTILIZANDO LA MONEDA DEL ENTORNO ECONOMICO PRIMARIO EN DONDE LA ENTIDAD OPERA "(LA MONEDA FUNCIONAL)". EN EL CASO DE CONSORCIO ARISTOS, S.A.B. DE C. V. LA MONEDA FUNCIONAL SE HA DETERMINADO QUE ES EL PESO MEXICANO. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE PRESENTAN EN PESOS MEXICANOS, MONEDA DE PRESENTACION DE LA EMPRESA.

EFCTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

EN ESTE RENGLON SE INCLUYEN EL EFECTIVO EN CAJA, DEPOSITOS BANCARIOS DISPONIBLES PARA LA OPERACIÓN Y OTRAS INVERSIONES DE CORTO PLAZO DE ALTA LIQUIDEZ.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO SE DETERMINA AGRUPANDO EN EL ESTADO DE RESULTADOS: LOS GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS, LAS DIFERENCIAS POR FLUCTUACIONES CAMBIARIAS Y EL RESULTADO POR POSICIÓN FINANCIERA.

INVERSIONES DE REALIZACIÓN INMEDIATA.

LAS INVERSIONES TALES COMO: CERTIFICADOS DE LA TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN, DEPÓSITOS A PLAZO EN BANCOS, SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN, QUE ES SIMILAR A SU VALOR DE MERCADO (COSTO MAS EL RENDIMIENTO ACUMULADO).

ESTIMACIÓN PARA LAS CUENTAS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN.

SE TIENE LA POLÍTICA DE INCREMENTAR ESTA CUENTA, SOBRE AQUELLOS SALDOS QUE SE CONSIDEREN DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN.

INVENTARIOS

SE PRESENTAN AL MENOR ENTRE SU COSTO O VALOR NETO DE REALIZACION.

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO.

LOS TERRENOS, CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES SE REGISTRAN ORIGINALMENTE A SU COSTO DE ADQUISICIÓN O CONSTRUCCIÓN, INCLUYENDO LAS ADICIONES O MEJORAS.

LA COMPAÑÍA REvisa EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACION EN USO, ANTE LA PRESENCIA DE ALGUN INDICIO DE DETERIORO QUE PUDIERA SEÑALAR QUE EL VALOR EN LIBROS DE LOS MISMOS PUDIERA NO SER RECUPERABLE.

DEPRECIACIÓN.

LA DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO SOBRE COSTOS HISTÓRICOS, SE HA CALCULADO SIGUIENDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE SALDOS FINALES, APLICANDO LAS TASAS MÁXIMAS AUTORIZADAS POR LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

LA NORMATIVIDAD SEGÚN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA OBLIGA A CONSIDERAR EL VALOR DE LA VIDA UTIL DE LOS ACTIVOS, LO QUE PROVOCA AJUSTES EN LOS VALORES CORRESPONDIENTES, QUE SE REFLEJAN EN LAS CONCILIACIONES INCLUIDAS EN LOS COMENTARIOS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE SE PRESENTAN POR SEPARADO.

MOBILIARIO Y EQUIPO.

EL MOBILIARIO, EQUIPO DE MANTENIMIENTO, ENERGÍA ELÉCTRICA Y COMPUTO SE REGISTRAN ORIGINALMENTE A SU COSTO DE ADQUISICIÓN

LA COMPAÑÍA REvisa EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACION EN USO, ANTE LA PRESENCIA DE ALGUN INDICIO DE DETERIORO QUE PUDIERA SEÑALAR QUE EL VALOR EN LIBROS DE LOS MISMOS PUDIERA NO SER RECUPERABLE.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD.

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA SE CALCULA ÚNICAMENTE SOBRE LA UTILIDAD FISCAL, DETERMINADA CONFORME A LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, SIN CONSIDERAR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE DICHA UTILIDAD Y LA CONTABLE, EN VIRTUD DE QUE SE CONSIDERAN DIFERENCIAS DE POCA IMPORTANCIA.

A PARTIR DEL 1º DE ENERO DE 2000, SE INICIO LA VIGENCIA EL BOLETÍN D-4 TRATAMIENTO CONTABLE DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, DEL IMPUESTO AL ACTIVO Y DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD, EMITIDO POR LA COMISIÓN DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS. ESTE BOLETIN FUE SUSTITUIDO A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008 POR LA NIF D-4 CONSIDERANDO UNA POSIBLE CONVERGENCIA CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).

ESTE BOLETÍN MODIFICA LAS DISPOSICIONES CONTENIDAS EN EL BOLETÍN D-4 ANTERIOR, RELATIVAS AL MÉTODO QUE SE ESTABLECE EN EL NUEVO BOLETÍN PARA DETERMINAR LAS BASES DEL CÁLCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO; CONSISTE EN COMPARAR LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS. A TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES RESULTANTES, A LAS QUE SE LES APLICA LA TASA FISCAL CORRESPONDIENTE Y SE RECONOCE UN ISR, DIFERIDO, SOLO SOBRE CIERTOS CONCEPTOS. EL IMPUESTO AL ACTIVO CAUSADO, ASÍ COMO EL QUE SE TENGA PENDIENTE DE COMPENSAR DE EJERCICIOS ANTERIORES, REPRESENTA UN ANTICIPO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA. DEBEN RECONOCERSE ACTIVOS O PASIVOS DIFERIDOS POR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES EN EL CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES DE LAS UTILIDADES QUE SE PRESUMA QUE PROVOCARAN UN BENEFICIO O QUE SE PAGARAN EN FUTURO.

A FECHA LA COMPAÑÍA NO HA APLICADO LAS DISPOSICIONES DE ESTE BOLETÍN Y COMO CONSECUENCIA NO SE HA REALIZADO NINGÚN REGISTRO, PARA SU CONOCIMIENTO.

DE ACUERDO CON LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE LAS EMPRESAS DEBEN PAGAR EL IMPUESTO QUE RESULTE CONFORME A LAS DISPOSICIONES DEL ISR.

PARA EFECTOS DE LA DETERMINACIÓN DEL ISR EXISTEN REGLAS ESPECÍFICAS PARA LA DEDUCIBILIDAD DE GASTOS Y EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN QUE DIFIEREN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

CAPITAL SOCIAL

LS ACCIONES ORDINARIAS DE CONSORCIO ARISTOS SE CLASIFICAN COMO CAPITAL SOCIAL DENTRO DEL CAPITAL CONTABLE. EL CAPITAL CONTABLE INCLUYE EL EFECTO DE INFLACION RECONOCIDO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997.

UTILIDAD POR ACCION

SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION DURANTE EL AÑO. NO HAY EFECTOS DE DILUCION POR INSTRUMENTOS POTENCIALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES.

INGRESOS Y EGRESOS.

PRODUCTOS POR INVERSIONES EN VALORES DE REALIZACIÓN INMEDIATA.

LOS INTERESES CORRESPONDIENTES A ESTAS INVERSIONES SE RECONOCEN Y APLICAN A RESULTADOS MENSUALMENTE, DE ACUERDO AL RENDIMIENTO QUE PRODUCEN CON BASE EN EL CAPITAL INVERTIDO DURANTE EL MES.

INTERESES PAGADOS.

LOS INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SE APLICAN MENSUALMENTE A RESULTADOS, SOBRE LA BASE DE TABLAS DE AMORTIZACIÓN Y LOS INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS SE APLICAN MENSUALMENTE A RESULTADOS, SOBRE LA BASE DE LOS SALDOS INSOLUTOS DIARIOS DE CAPITAL DISPUESTO.

INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

LA INFORMACION POR SEGMENTOS SE PRESENTA DE UNA MANERA CONSISTENTE CON LOS REPORTES INTERNOS PROPORCIONADOS A LA DIRECCION.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

No existe estacionalidad o carácter cíclico.

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

No se manejan partidas no usuales.

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

No existen cambios en estimaciones.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

No aplica.

Dividendos pagados, acciones ordinarias: 0

Dividendos pagados, otras acciones: 0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: 0

Dividendos pagados, otras acciones por acción: 0

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No existen.

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

No hay cambios.

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

Se aplican de acuerdo a la normatividad establecida.

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

No hay cambio en estimaciones.
