

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	15
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	17
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	18
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	20
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	22
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	25
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	28
[700002] Datos informativos del estado de resultados	29
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	30
[800001] Anexo - Desglose de créditos	31
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	33
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	34
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	35
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	36
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	40
[800500] Notas - Lista de notas.....	41
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	60
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	67

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

RESULTADOS

Tercer Trimestre 2021



CDMX, a 21 de octubre del 2021

GMéxico Transportes, S.A.B. de C.V. (“GMXT” – BMV: GMXT*)

Durante el 3T21 alcanzamos récord de ventas en la mayoría de los segmentos atendidos. Nuestras expectativas continúan siendo de recuperación hacia el 2022.

EBITDA. – El EBITDA del 3T21 fue de **P\$5,873 millones, con un margen de 44.8%**, un incremento de 11.5% comparado con el 3T20.

Ventas. – Los ingresos del 3T21 incrementaron 10.4% con respecto al mismo periodo del 2020, totalizando P\$13,113 millones. El volumen transportado fue 14.3% superior al 3T20 en toneladas-kilómetro netas. El crecimiento en volumen fue liderado por el segmento Agrícola con un crecimiento de 994 millones de toneladas-kilómetro netas. Los volúmenes continúan una tendencia de recuperación, teniendo crecimiento tanto en la participación de mercado como en la demanda, al cierre del 3T21 la mayoría de los segmentos muestran variaciones positivas en ingresos, carros movidos y Toneladas-kilómetro.

Utilidad Neta. – Totalizó P\$1,963 millones durante el 3T21, con un incremento de 28.9%, esto se debe principalmente al aumento en ventas de 10.4%, un adecuado control en costo de operación y una disminución en los gastos administrativos.

Inversiones 2022.– GMXT reafirma su compromiso de seguir invirtiendo en Infraestructura, Equipo y Tecnología impactando de manera positiva las cadenas de suministro mexicanas para aumentar la participación y competitividad para beneficio de nuestros clientes. Por lo anterior, el 19 de octubre de 2021 el Consejo de Administración aprobó el plan de inversión para 2022 por \$450 millones de dólares, en diversos proyectos de expansión y eficiencia que nos permitirán seguir creciendo y mejorando el servicio, así como seguir optimizando el desempeño de nuestros indicadores de productividad.

(Millones de pesos)	Tercer Trimestre		Variación		Enero – Septiembre		Variación	
	2021	2020	\$	%	2021	2020	\$	%
Vol. Transportado (MillonesTons/Km)	17,983	15,736	2,247	14.3	52,111	46,919	5,192	11.1
Carros movidos	485,515	444,373	41,142	9.3	1,435,757	1,303,446	132,311	10.2
Ventas	13,113	11,882	1,231	10.4	38,092	34,947	3,145	9.0
Costo de Ventas	6,575	5,975	600	10.0	18,979	17,423	1,556	8.9
Utilidad de Operación	4,131	3,552	579	16.3	11,891	10,042	1,849	18.4
Margen de Operación (%)	31.5%	29.9%	+ 160 Bps		31.2%	28.7%	+ 250 Bps	
EBITDA	\$ 5,873	\$ 5,268	\$ 605	11.5	\$ 17,131	\$ 15,319	\$ 1,812	11.8
Margen EBITDA (%)	44.8%	44.3%	+ 50 Bps		45.0%	43.8%	+ 120 Bps	
Utilidad Neta	\$ 1,963	\$ 1,523	\$ 440	28.9	\$ 5,698	\$ 4,531	\$ 1,167	25.8
Margen Utilidad (%)	15.0%	12.8%	+ 220 Bps		15.0%	13.0%	+ 200 Bps	

Hemos visto una recuperación secuencial en los volúmenes trimestrales, tanto en toneladas kilómetro como en carros movidos a partir del 3T20 con un incremento de 2% en toneladas-kilómetro y 0.3% en carros vs. el 2T21.

Segmentos con mayor crecimiento respecto a ingresos:

Crecimiento del Segmento de Metales. – El segmento presenta un incremento en ingresos de 62%, 46% en Toneladas-Km y 51% en carros durante el tercer trimestre, principalmente debido al incremento en tráfico, tanto de importación como nacionales de materia prima y producto terminado derivado de un incremento en la participación de mercado y la recuperación de consumo en México.

Crecimiento del Segmento de Cementos. – El segmento mostró un crecimiento en el tercer trimestre de 14% en ingresos, 3% en Toneladas-Km y 2% en carros como consecuencia de un incremento en los volúmenes de construcción en Estados Unidos.

Crecimiento del Segmento de Industriales. – El segmento mostró un crecimiento durante el tercer trimestre de 13% en ingresos, 37% en Toneladas-Km y 9% en carros derivado de un crecimiento en participación de mercado de bienes de consumo, además de una recuperación de volumen de exportación de carros nuevos.

Crecimiento del Segmento de Agrícolas. – El segmento mostró un crecimiento en el tercer trimestre de 12% en ingresos, 16% en Toneladas-Km y 9% en carros como consecuencia de un incremento en la importación de trenes carruseles.

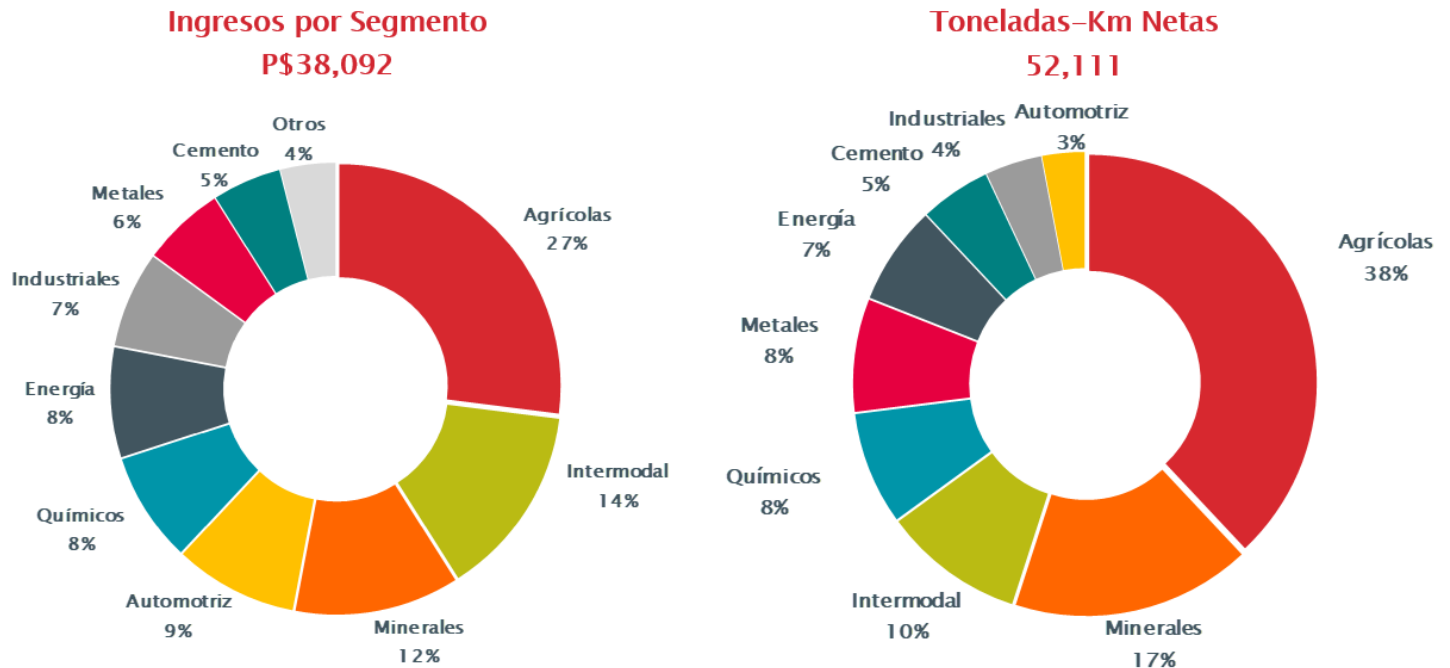
Resultados por Segmento

Contribución por segmento en ingresos, toneladas-km netas y carros al 30 de septiembre del 2021.

Segmento	Por el año								
	Ingresos			Carros cargados			Toneladas - km		
	2021	2020	Variación	2021	2020	Variación	2021	2020	Variación
Agrícolas	\$ 10,603	\$ 10,090	5%	235,987	227,487	4%	19,858	17,792	12%
Intermodal	\$ 5,231	\$ 4,667	12%	560,849	506,122	11%	5,368	5,026	7%
Minerales	\$ 4,630	\$ 4,229	9%	169,311	149,567	13%	8,669	8,091	7%
Automotriz	\$ 3,254	\$ 2,587	26%	96,374	78,690	22%	1,512	1,328	14%
Químicos y Fertilizantes	\$ 3,104	\$ 3,034	2%	60,959	61,162	0%	4,146	3,886	7%
Energía	\$ 3,039	\$ 2,745	11%	67,730	58,594	16%	3,599	3,303	9%
Industriales	\$ 2,745	\$ 2,613	5%	94,214	89,768	5%	1,999	1,579	27%
Metales	\$ 2,099	\$ 1,570	34%	68,307	53,137	29%	4,111	3,181	29%
Cemento	\$ 1,716	\$ 1,566	10%	82,026	78,919	4%	2,848	2,734	4%
Total	\$ 36,420	\$ 33,100	10%	1,435,757	1,303,446	10%	52,111	46,919	11%
Otros ingresos	\$ 1,672	\$ 1,847	-9%						
Total al 30 de septiembre de 2021	\$ 38,092	\$ 34,947	9%						

Segmento	Por el tercer trimestre								
	Ingresos			Carros cargados			Toneladas - km		
	2021	2020	Variación	2021	2020	Variación	2021	2020	Variación
Agrícolas	\$ 3,777	\$ 3,381	12%	80,804	74,359	9%	7,070	6,076	16%
Intermodal	\$ 1,779	\$ 1,605	11%	189,281	175,573	8%	1,851	1,604	15%
Minerales	\$ 1,514	\$ 1,362	11%	54,874	47,701	15%	2,819	2,581	9%
Químicos y Fertilizantes	\$ 1,074	\$ 1,003	7%	20,689	20,169	3%	1,424	1,260	13%
Energía	\$ 1,041	\$ 969	7%	23,122	19,210	20%	1,232	1,218	1%
Automotriz	\$ 1,021	\$ 1,037	-2%	31,111	33,265	-6%	467	557	-16%
Industriales	\$ 1,001	\$ 888	13%	33,876	31,138	9%	717	523	37%
Metales	\$ 762	\$ 470	62%	24,564	16,273	51%	1,445	991	46%
Cemento	\$ 587	\$ 513	14%	27,194	26,685	2%	957	927	3%
Total	\$ 12,556	\$ 11,228	12%	485,515	444,373	9%	17,983	15,736	14%
Otros ingresos	\$ 556	\$ 655	-15%						
Total al 30 de septiembre de 2021	\$ 13,112	\$ 11,882	10%						

Nota: Ingresos y Toneladas - km cifras expresadas en millones



Mejoras en Productividad. – Durante el tercer trimestre de 2021 los principales indicadores de eficiencia continúan registrando niveles óptimos, las cuales han permitido mejorar la utilización de nuestros activos, así como el servicio al cliente.

Durante el 3T21, el volumen de Ton-Km Netas creció 14.3%, respecto al mismo periodo del año anterior, esto se logró por la longitud alcanzada en nuestros trenes que fue de 1,917 metros, lo que significó un aumento de 4.1%, esta mejora también impactó en el peso promedio de los trenes, alcanzado un crecimiento de 6.6% y contabilizando 6,365 toneladas por tren. En cuanto al número de trenes se registró un incremento del 2.8%, el cual es un crecimiento marginal respecto al de las toneladas-kilómetro. El efecto de estos indicadores permitió reportar sólidos indicadores operativos, así como el aprovechamiento de los HP's por tonelada en 4.6%, lo que nos permite mantener los costos de mantenimiento por el uso óptimo de nuestras locomotoras.

Para el cierre del 2021 nos enfocaremos en preservar los niveles del resto de los indicadores y mantener la eficiencia de todos los procesos, para lograr que nuestro servicio siga siendo competitivo.

Dividendo. – Dada la generación de flujo, el 19 de octubre del 2021, el Consejo de Administración aprobó un dividendo en efectivo de **\$0.50 pesos** por cada acción en circulación mismo que será pagado en una sola exhibición el 26 de noviembre de 2021.

Conferencia telefónica para discutir los resultados del Tercer Trimestre del 2021

GMéxico Transportes, S.A.B. de C.V. (“GMXT” -BMV: GMXT*) llevará a cabo su conferencia telefónica para comentar los resultados del tercer trimestre del 2021 con la comunidad financiera el **22 de octubre del 2021**

a las 11:00 a.m. (Hora de México). Una sesión de preguntas y respuestas para los analistas e inversionistas seguirá a la llamada.

Para participar favor de marcar 10 minutos antes del inicio de la conferencia:

(844) 868-5860 (Participantes desde Estados Unidos y Canadá)
(215) 372-9505 (Participantes fuera de Estados Unidos)
800-9269157 (Desde México)

Código de Confirmación: **7898923**

Durante la conferencia telefónica, por favor ingrese a la presentación en vivo a través de Webex en el siguiente enlace:

<https://ferromex.webex.com/ferromex/j.php?MTID=m5d4a6c68cc5fbdfa548f1794d009122a>

Una repetición de la llamada estará disponible 2 horas después de la terminación de la llamada y hasta el 5 de noviembre del 2021. Posteriormente, la transcripción de la llamada estará disponible en la página de internet de Grupo México.

(855) 859-2056 (Participantes desde Estados Unidos)
(404) 537-3406 (Participantes fuera de Estados Unidos)

Código de confirmación: **7898923**

Relación con Inversionistas

Genaro Guerrero
Grupo México Transportes
Bosque de los Ciruelos 99,
Bosques de las Lomas,
CDMX, México, DF, 11700.
(52) 55 5246-37-00
e-mail: contacto@gmxt.mx
website: www.gmxt.mx

GMÉXICO TRANSPORTES, S.A.B. DE C.V. (GMXT)
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS (IFRS)

(En millones de pesos)

	3er. Trimestre				Acumulado			
	2021	2020	Variación		2021	2020	Variación	
ESTADO DE RESULTADOS								
Ventas netas	13,113	11,882	1,231	10%	38,092	34,947	3,145	9%
Costo de ventas	6,575	5,975	600	10%	18,979	17,423	1,556	9%
Utilidad bruta	6,538	5,907	631	11%	19,113	17,524	1,589	9%
Márgen bruto	49.9%	49.7%			50.2%	50.1%		
Gastos de administración	422	470	(48)	(10)%	1,307	1,637	(330)	(20)%
PTU corriente	274	252	22	9%	769	712	57	8%
Otros (ingresos) gastos - Neto	(31)	(83)	52	(63)%	(94)	(144)	50	(35)%
EBITDA	5,873	5,268	605	11%	17,131	15,319	1,812	12%
Depreciación y amortización	1,742	1,716	26	2%	5,240	5,277	(37)	(1)%
Utilidad de operación	4,131	3,552	579	16%	11,891	10,042	1,849	18%
Márgen operativo	31.5%	29.9%			31.2%	28.7%		
Gasto por intereses	637	613	24	4%	1,856	1,866	(10)	(1)%
Ingreso por intereses	(56)	(17)	(39)	229%	(120)	(87)	(33)	38%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neto	24	62	(38)	0%	(160)	36	(196)	0%
Participación en subsidiaria no consolidada y en asociada	(6)	19	(25)	0%	(26)	25	(51)	0%
Utilidades antes de Impuestos	3,532	2,875	657	23%	10,341	8,202	2,139	26%
Impuestos	1,053	907	146	16%	3,081	2,363	718	30%
Utilidad Neta	2,479	1,968	511	26%	7,260	5,839	1,421	24%
Utilidad neta atribuida a participación no controladora	(516)	(445)	(71)	16%	(1,562)	(1,308)	(254)	19%
Utilidad Neta Controladora	1,963	1,523	440	29%	5,698	4,531	1,167	26%
BALANCE GENERAL								
Efectivo y valores equivalentes	8,571	3,881	4,690	121%	8,571	3,881	4,690	121%
Cuentas por cobrar	6,090	6,483	(393)	(6)%	6,090	6,483	(393)	(6)%
Inventarios	1,079	1,118	(39)	(3)%	1,079	1,118	(39)	(3)%
Gastos prepagados y otras cuentas por cobrar	2,303	2,496	(193)	(8)%	2,303	2,496	(193)	(8)%
Total Activo Circulante	18,043	13,978	4,065	29%	18,043	13,978	4,065	29%
Propiedades, maquinaria, equipo y concesiones - Neto	95,653	99,645	(3,992)	(4)%	95,653	99,645	(3,992)	(4)%
Crédito mercantil	4,248	4,652	(404)	(9)%	4,248	4,652	(404)	(9)%
Otros activos a largo plazo	530	1,247	(717)	(57)%	530	1,247	(717)	(57)%
Total Activo	118,474	119,522	(1,048)	(1)%	118,474	119,522	(1,048)	(1)%
Pasivo y Capital Contable								
Deuda a corto plazo	1,502	1,602	(100)	(6)%	1,502	1,602	(100)	(6)%
Pasivos acumulados	8,132	8,747	(615)	(7)%	8,132	8,747	(615)	(7)%
Total Pasivo Circulante	9,634	10,349	(715)	(7)%	9,634	10,349	(715)	(7)%
Deuda a largo plazo	30,133	26,677	3,456	13%	30,133	26,677	3,456	13%
Otros pasivos a largo plazo	15,188	16,770	(1,582)	(9)%	15,188	16,770	(1,582)	(9)%
Reserva para retiro voluntario y prima Antig.	306	262	44	17%	306	262	44	17%
Total Pasivo	55,261	54,058	1,203	2%	55,261	54,058	1,203	2%
Capital social	633	633	-	0%	633	633	-	0%
Otras cuentas de capital	9,695	14,391	(4,696)	(33)%	9,695	14,391	(4,696)	(33)%
Resultados acumulados	44,179	42,187	1,992	5%	44,179	42,187	1,992	5%
Total capital contable	54,507	57,211	(2,704)	(5)%	54,507	57,211	(2,704)	(5)%
Participación no controladora	8,706	8,253	453	5%	8,706	8,253	453	5%
Total Pasivo y Capital Contable	118,474	119,522	(1,048)	(1)%	118,474	119,522	(1,048)	(1)%
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO								
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,532	2,875	657	23%	10,341	8,202	2,139	26%
Depreciación y amortización	1,742	1,716	26	2%	5,240	5,277	(37)	(1)%
Participación en subsidiaria no consolidada y en asociada	(6)	19	(25)	0%	(26)	25	(51)	0%
Otros - Neto	603	552	51	9%	1,809	1,776	33	2%
Cambios en activos y pasivos circulantes	(1,410)	(1,754)	344	(20)%	(4,924)	(3,950)	(974)	25%
Efectivo generado por la operación	4,461	3,408	1,053	31%	12,440	11,330	1,110	10%
Adiciones a propiedades y equipo	(1,511)	(1,398)	(113)	8%	(4,604)	(3,754)	(850)	23%
Otros - Neto	87	188	(101)	(54)%	196	304	(108)	(36)%
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(1,424)	(1,210)	(214)	18%	(4,408)	(3,450)	(958)	28%
Financiamiento	-	-	-	0%	6,000	-	6,000	0%
Amortización de financiamientos	(27)	(54)	27	(50)%	(2,572)	(102)	(2,470)	2,422%
Dividendos pagados	(2,003)	(1,896)	(107)	6%	(5,201)	(4,448)	(753)	17%
Otros - Neto	(536)	(1,114)	578	(52)%	(1,865)	(3,286)	1,421	(43)%
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(2,566)	(3,064)	498	(16)%	(3,638)	(7,836)	4,198	(54)%
Cambio neto en efectivo	471	(866)	1,337	0%	4,394	44	4,350	9,886%
Efectivo y valores realizables al inicio del año	8,100	4,747	3,353	71%	4,177	3,837	340	9%
Efectivo y valores realizables al final del año	8,571	3,881	4,690	121%	8,571	3,881	4,690	121%

GMéxico Transportes, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (GMXT) es una sociedad tenedora de las acciones de un grupo de compañías dedicadas principalmente a prestar el servicio ferroviario de carga, multimodal y servicios auxiliares, así como cualquier actividad que directamente soporte y esté relacionada con dicho objeto, incluyendo cualquier otra actividad que sea complementaria a los servicios de transportación ferroviaria.

GMXT cuenta con las siguientes subsidiarias indirectas:

Ferromex es el operador ferroviario más grande de México, en términos tanto de cobertura por número de kilómetros como de número de carros usados en la prestación de sus servicios, y principalmente proporciona servicios de carga general e intermodal por ferrocarril, al igual que otros servicios auxiliares, y que incluyen el transporte de pasajeros, arrastres intraterminal y servicio de terminales automotrices, entre otros.

Ferromex cuenta con la cobertura más grande del sistema ferroviario mexicano con 7,120.0 km de vías principales y 1,010.5 km de ramales que abarcan alrededor del 71% de la superficie geográfica del país y casi 80% de su área industrial y comercial. La Compañía opera la flota ferroviaria más grande del país con 578 locomotoras y 17,501 carros de distintos tipos.

Ferrosur cuenta con las concesiones para operar la Vía Troncal del Sureste y la Vía corta Oaxaca – Sur que en su conjunto equivalen a 1,823 km de vías, así como una cesión parcial de derechos para usar, aprovechar y explotar la terminal especializada de ferrobuses en Coatzacoalcos, Veracruz. Ferrosur cuenta con 159 locomotoras y 4,704 carros de distintos tipos.

Florida East Coast Railway (FEC) ofrece servicios ferroviarios a lo largo de la costa este de Florida y es el proveedor del servicio a los puertos del sur de Florida: Miami, Everglades y Palm Beach FEC ofrece servicios a lo largo de unos 565 km de vías férreas propias, con conexiones con CSX y Norfolk Southern en Jacksonville, Florida. FEC cuenta con 69 locomotoras, 7,813 carros de distintos tipos, 266 tractores y 1,339 trailers.

Texas Pacific Transportation, LTD (TXPF) su principal actividad está relacionada con la prestación de servicios ferroviarios sobre una vía férrea de 616 km entre Presidio y San Angelo Junction en el estado de Texas. Mantiene intercambios con Union Pacific en Alpine y con BNSF Railway y Fort Worth and Western Railroad en San Angelo Junction. TXPF cuenta con 5 locomotoras.

Intermodal México (IMEX) provee servicios complementarios a las operaciones ferroviarias, tales como servicios intermodales, Cross Dock, servicios de transbordo, pre-trip, mantenimiento de carros ferroviarios y servicios de switching; cuenta con 10 terminales, 1,322 chassis y 30 grúas.

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

Estrategia de Negocios

GMXT ha implementado una estrategia comercial, bajo tres acciones:

Retener la Base de Clientes Actual. La prioridad de GMXT es retener su base de clientes existente. Para ello, la Compañía continúa invirtiendo una gran cantidad de recursos en fuerza motriz, equipo de arrastre y en modernos proyectos de infraestructura, diseñados para incrementar la eficiencia y confiabilidad del sistema. También se han celebrado contratos de arrendamiento para obtener equipo adicional a fin de proporcionar los equipos especializados requeridos cada vez más por clientes tales como: Cemex, PEMEX Logística, Ternium, De Acero, Crown Imports, entre otros.

Mayores Ventas para los Clientes Existentes. Esta parte de la estrategia de GMXT está encaminada a incrementar la participación de la Compañía en cada una de las necesidades de transporte de sus clientes. A fin de aprovechar la participación que la Compañía tiene en los negocios de los clientes, GMXT ha asignado importantes montos de inversión para incrementar la capacidad de su red y expandir sus instalaciones actuales con objeto de adaptarse a los nuevos tráficos. Dentro de esta estrategia, GMXT ha invertido en instalaciones de trasbordo de carga y centros de acopio a fin de convertir el movimiento de carga terrestre de autotransporte a ferroviario para aquellos clientes que necesiten servicios de puerta a puerta, por no contar con instalaciones ferroviarias. Igualmente se ha invertido en la construcción, ampliación o rehabilitación de espuelas y de vías público, así como en la construcción de terminales intermodales, de trasvase y automotrices.

Obtención de Nuevos Clientes. Con objeto de aumentar su participación de mercado, GMXT cuenta con un programa de prospección de clientes; analizando sus necesidades de transporte, la Compañía ha estado implantando nuevos servicios e innovaciones para los clientes potenciales a través de una venta estratégica en rutas y mercados de mayor valor agregado.

El principal énfasis estratégico ha sido en los siguientes temas:

- Continuar con inversiones a niveles adecuados, con el fin de mantener equipos e instalaciones modernas y eficientes.
- Mantener y mejorar los niveles de servicio a los clientes, enfocándose en los niveles de confiabilidad, seguridad y puntualidad respecto de sus servicios de transporte.
- Aprovechar la relación con su socio UP y con su aliado comercial BNSF, los dos ferrocarriles más grandes de Norteamérica, con la finalidad de tener acceso a las mejores prácticas operativas de la industria de transporte ferroviario.
- Conocer las necesidades específicas de sus clientes, con el propósito de hacer inversiones que permitan a GMXT contar con las instalaciones y Equipo Tractivo y de Arrastre, requeridos por el mercado para poder ofrecerles un servicio de clase mundial.
- Adaptarse a las necesidades de mercado, para captar nuevos clientes que actualmente son atendidos por otros medios de transporte.

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

Grupo México y UP tienen una influencia significativa sobre la conducción del negocio y el control de Ferromex.

Grupo México es propietario del 69.96% de GMéxico Transportes, (16.6% es propiedad de Sinca Inbursa y Grupo Carso y el resto está distribuido en el gran público inversionista). Los propietarios del capital social en circulación de GFM son GMéxico Transportes en 74% y UP con el 26% a través de Mexican Pacific LLC. Grupo México controla a través de GMéxico Transportes, el 51.77% de las acciones representativas de capital social en circulación de GFM, quien es propietaria del 99.99% de las acciones de Ferromex. En general, todas las decisiones importantes de Ferromex deben de ser tomadas de común acuerdo entre Grupo México y UP. Grupo México tiene derecho a nombrar a ocho de los once consejeros de Ferromex, mientras que UP tiene derecho a nombrar tres consejeros. UP y Grupo México conjuntamente, y en algunos casos, conforme a ciertas limitaciones, Grupo México actuando por sí solo, tiene la facultad de tomar, todas las decisiones que requieren la aprobación del Consejo de Administración de Ferromex. En consecuencia, las decisiones que tomen tanto Grupo México, como UP respecto de Ferromex, podrían ser favorables a sus intereses, pero desfavorables a los intereses de los Tenedores.

El Gobierno Federal tiene la facultad de revocar las Concesiones, en caso de incumplimiento por parte de la Compañía de las obligaciones establecidas en las mismas.

Las Concesiones son el principal activo de Ferromex y Ferrosur, y sin ellas, la Compañía no puede llevar a cabo sus negocios. Las Concesiones pueden ser revocadas por el Gobierno Federal por diversas razones, entre las que se incluyen, el interrumpir la prestación del servicio, realizar actos que impidan la operación de otros concesionarios, incumplir en el pago de indemnizaciones

por daños que resulten de la prestación del servicio, aplicar tarifas superiores a las registradas con la SCT o incumplir con las obligaciones de Ferromex y Ferrosur incluidas en las Concesiones. Las Concesiones también pueden darse por terminadas en el caso de liquidación o quiebra de Ferromex y Ferrosur. En cualesquier de los citados casos de revocación o terminación, las operaciones y resultados de operación de Ferromex y Ferrosur se verían afectados en forma adversa y significativa y podrían traer como consecuencia que Ferromex incumpliere sus obligaciones de pago respecto de los Certificados Bursátiles.

Los aumentos en el precio de los combustibles podrían aumentar los costos de operación y podrían afectar negativamente los resultados de operación de Ferromex y Ferrosur.

Hasta el año 2016 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) fijaba el precio de las gasolinas por debajo del costo de producción y de importación, por lo que el gobierno federal subsidiaba el costo real de los energéticos. La SHCP decidió eliminar dicho subsidio de manera gradual en 2017, empezando con un incremento al precio máximo de venta al público.

En el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 el precio del diésel aumentó 11.8% comparado con el mismo periodo de 2020. La SHCP está liberando el precio de las gasolinas a valor de mercado, por lo que en 2021 y años posteriores su precio no tendrá subsidios.

El incremento de ciertas variables macroeconómicas, así como el hecho de que se importa el 60% de las gasolinas y la disminución de la oferta de los combustibles a causa de la reducción de la producción de las refinerías en el país, sugieren que el precio del diésel seguirá creciendo en el corto plazo. El diésel es el principal insumo de Ferromex y Ferrosur, por lo que un alza en su precio provocará un incremento en los costos de operación que nuestros clientes verán reflejado en el cobro del descuento por sobrecargo de combustible.

A mediano plazo, se espera que la apertura del mercado energético repercuta en un decremento en el costo logístico de mover el diésel, resultando en una disminución en el precio final.

Ciertos factores ambientales.

Las operaciones de Ferromex y Ferrosur se encuentran sujetas al cumplimiento de la Legislación vigente en materia ambiental: Leyes, Reglamentos y Normas Oficiales Mexicanas (NOM), por lo que pueden iniciar procedimientos en contra de empresas que las infrinjan; Las instalaciones ferroviarias cumplen actualmente con las regulaciones ambientales, sin embargo, el transporte ferroviario está sujeto a numerosos riesgos, incluyendo accidentes, que podrían ocasionar impactos y daños al ambiente.

La Compañía considera que no será necesario realizar gastos extraordinarios en el futuro a efecto de cumplir con dicha legislación, y que las posibles exposiciones monetarias por eventos ambientales no han afectado ni se espera que afecten la situación financiera de Ferromex y Ferrosur ya que se observan cuidadosamente prácticas de operación de nuestras instalaciones y equipos para evitar y minimizar daños ambientales. Además, se tienen seguros por riesgos ambientales típicos de la industria ferroviaria.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Estado de Resultados
 (Miles de pesos)

	<u>Enero-Septiembre</u>		<u>Variación</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>MXN</u>	<u>%</u>
Ingresos	38,091,761	34,946,986	3,144,775	9
Costo de ventas	18,978,456	17,422,702	1,555,754	9
Utilidad bruta	19,113,305	17,524,284	1,589,021	9
Gastos generales	7,315,965	7,626,460	(310,495)	(4)
Otros gastos (ingresos)	(93,910)	(143,891)	49,981	(35)
Utilidad de operación	11,891,250	10,041,715	1,849,535	18
Costo financiero	1,575,949	1,814,576	(238,627)	(13)
Part. en utilidad de asoc.	(25,557)	25,430	(50,987)	(0)
Utilidad antes de imptos.	10,340,858	8,201,709	2,139,149	26
Impuestos a la utilidad	3,080,912	2,362,471	718,441	30
Interés minoritario	(1,561,891)	(1,308,280)	(253,611)	19
Utilidad Neta	5,698,055	4,530,958	1,167,097	26
Margen de utilidad	14.96%	12.97%		
EBITDA	17,131,352	15,318,383	1,812,969	12
CAPEX	4,603,897	3,753,912	849,985	23

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

La situación financiera de la entidad se describe en cada una de las notas a los estados financieros que se encuentran en el anexo 800500.

Control interno [bloque de texto]

Control interno

El control interno de la Compañía es aplicado estrictamente mediante las políticas internas a las que se encuentran sujetos los funcionarios y empleados de la Compañía.

El sistema de control interno está apoyado con auditorías internas constantes, que reportan los resultados obtenidos a los directivos y a la Dirección General durante todo el año. Por otra parte, la Compañía cuenta con sistemas informáticos modernos y eficientes, que permiten obtener información al día en tiempo real y que mantiene bases de datos confiables, estos sistemas también facilitan la preparación eficiente de informes financieros.

La Compañía considera que, hasta la fecha, el sistema de control interno ha proporcionado razonable certidumbre de que se han evitado errores significativos o irregularidades, o que los mismos han sido detectados oportunamente.

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]

ANALISIS FINANCIERO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 y 2020

	2021	2020
RENTABILIDAD		
* Utilidad / Capital contable promedio - %	12.3	9.7
* Utilidad / Activo total promedio - %	6.6	5.3
LIQUIDEZ		
Razón de liquidez - veces	1.9	1.4
Prueba de ácido - veces	1.8	1.2
Activo disponible / Activo circulante - %	47.5	27.8
Rotación de inventarios - días	41.5	49.8
Días de cuentas por cobrar	43.0	51.0
APALANCAMIENTO		
Activo disponible / Pasivo total - %	15.5	7.2
Pasivo corto plazo / Pasivo total - %	17.4	19.1
Pasivo total-activo disponible. / Cap.contable - veces	0.7	0.8
Deuda total / (Deuda total + Cap Cont) - %	33.4	30.2
EFICIENCIA		
* Ingresos / Activo total promedio - veces	0.4	0.4
* Utilidad neta / Número Total de Empleados	717.5	558.0
FLUJO DE EFECTIVO		
Inversión neta de bajas/ Depreciación - veces	0.9	0.7

* Razón anualizada

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	GMXT
Periodo cubierto por los estados financieros:	2021-01-01 al 2021-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	GMXT
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	Los Estados Financieros presentados, muestran la posición financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021, por lo que sirven de base para la elaboración de planes futuros y el diseño de políticas efectivas para la compañía.

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,570,709,000	4,177,066,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	6,949,761,000	6,646,651,000
Impuestos por recuperar	1,044,050,000	951,306,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	1,079,466,000	1,042,261,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	398,993,000	265,987,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18,042,979,000	13,083,271,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	18,042,979,000	13,083,271,000
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	400,646,000	375,091,000
Propiedades, planta y equipo	89,107,018,000	87,783,238,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	5,247,968,000	5,744,386,000
Crédito mercantil	4,248,537,000	4,188,260,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,297,573,000	1,364,582,000
Activos por impuestos diferidos	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	129,563,000	119,325,000
Total de activos no circulantes	100,431,305,000	99,574,882,000
Total de activos	118,474,284,000	112,658,153,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,306,756,000	4,845,961,000
Impuestos por pagar a corto plazo	841,531,000	344,286,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,501,903,000	1,569,454,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	1,802,823,000	1,836,094,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	788,018,000	868,780,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	392,488,000	207,678,000
Total provisiones circulantes	392,488,000	207,678,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	9,633,519,000	9,672,253,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	9,633,519,000	9,672,253,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,125,258,000	1,005,218,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	30,132,958,000	26,626,181,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	3,607,567,000	4,271,518,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	306,437,000	284,016,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	306,437,000	284,016,000
Pasivo por impuestos diferidos	10,454,171,000	10,072,098,000
Total de pasivos a Largo plazo	45,626,391,000	42,259,031,000
Total pasivos	55,259,910,000	51,931,284,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	633,383,000	633,383,000
Prima en emisión de acciones	7,724,156,000	7,724,156,000
Acciones en tesorería	1,711,958,000	1,640,047,000
Utilidades acumuladas	44,180,391,000	42,356,044,000
Otros resultados integrales acumulados	3,682,231,000	3,157,709,000
Total de la participación controladora	54,508,203,000	52,231,245,000
Participación no controladora	8,706,171,000	8,495,624,000
Total de capital contable	63,214,374,000	60,726,869,000
Total de capital contable y pasivos	118,474,284,000	112,658,153,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	38,091,761,000	34,946,986,000	13,112,467,000	11,882,148,000
Costo de ventas	18,978,456,000	17,422,702,000	6,574,132,000	5,975,354,000
Utilidad bruta	19,113,305,000	17,524,284,000	6,538,335,000	5,906,794,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	7,315,965,000	7,626,460,000	2,438,417,000	2,438,628,000
Otros ingresos	93,910,000	143,891,000	31,340,000	83,372,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	11,891,250,000	10,041,715,000	4,131,258,000	3,551,538,000
Ingresos financieros	476,591,000	500,411,000	271,917,000	(245,308,000)
Gastos financieros	2,052,540,000	2,314,987,000	876,523,000	412,650,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	25,557,000	(25,430,000)	5,359,000	(19,682,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	10,340,858,000	8,201,709,000	3,532,011,000	2,873,898,000
Impuestos a la utilidad	3,080,912,000	2,362,471,000	1,052,980,000	905,940,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	7,259,946,000	5,839,238,000	2,479,031,000	1,967,958,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	7,259,946,000	5,839,238,000	2,479,031,000	1,967,958,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	5,698,055,000	4,530,958,000	1,962,610,000	1,523,210,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	1,561,891,000	1,308,280,000	516,421,000	444,748,000
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	1.4129	1.1228	0.4866	0.3775
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.4129	1.1228	0.4866	0.3775
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0	0	0	0

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	7,259,946,000	5,839,238,000	2,479,031,000	1,967,958,000
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	601,121,000	6,707,047,000	986,945,000	(905,900,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	(100,283,000)	48,679,000	(8,067,000)	11,834,000
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	500,838,000	6,755,726,000	978,878,000	(894,066,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	500,838,000	6,755,726,000	978,878,000	(894,066,000)
Resultado integral total	7,760,784,000	12,594,964,000	3,457,909,000	1,073,892,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	6,222,577,000	11,449,111,000	2,946,760,000	589,565,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	1,538,207,000	1,145,853,000	511,149,000	484,327,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	7,259,946,000	5,839,238,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	3,080,912,000	2,362,471,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,736,744,000	1,778,683,000
+ Gastos de depreciación y amortización	5,240,102,000	5,276,668,000
+ 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	15,582,000	(86,548,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(25,557,000)	25,430,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(37,205,000)	123,623,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(237,516,000)	(412,714,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(321,815,000)	(47,595,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	605,800,000	2,573,565,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(1,197,365,000)	(2,778,934,000)
+ 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	(56,913,000)	(76,729,000)
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	64,784,000	194,262,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	8,867,553,000	8,932,182,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	16,127,499,000	14,771,420,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	2,217,481,000	1,780,775,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	13,910,018,000	12,990,645,000
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	84,514,000	208,357,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	4,603,897,000	3,753,912,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	6,803,000
+ 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
	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	15,389,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	111,691,000	87,206,000
+ (-) 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	(4,407,692,000)	(3,449,763,000)
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	71,911,000	1,626,138,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	6,000,000,000	0
- Reembolsos de préstamos	2,571,855,000	101,987,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	1,518,167,000	1,627,391,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	5,201,368,000	4,448,016,000
- Intereses pagados	1,745,382,000	1,693,083,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(5,108,683,000)	(9,496,615,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	4,393,643,000	44,267,000
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	4,393,643,000	44,267,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	4,177,066,000	3,836,588,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8,570,709,000	3,880,855,000

[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	633,383,000	7,724,156,000	1,640,047,000	42,356,044,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	5,698,055,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	5,698,055,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	3,873,708,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	71,911,000	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	71,911,000	1,824,347,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	633,383,000	7,724,156,000	1,711,958,000	44,180,391,000	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	3,157,709,000	3,157,709,000	52,231,245,000	8,495,624,000	60,726,869,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	5,698,055,000	1,561,891,000	7,259,946,000
Otro resultado integral	0	0	0	524,522,000	524,522,000	524,522,000	(23,684,000)	500,838,000
Resultado integral total	0	0	0	524,522,000	524,522,000	6,222,577,000	1,538,207,000	7,760,784,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	3,873,708,000	1,327,660,000	5,201,368,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(71,911,000)	0	(71,911,000)
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	524,522,000	524,522,000	2,276,958,000	210,547,000	2,487,505,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	3,682,231,000	3,682,231,000	54,508,203,000	8,706,171,000	63,214,374,000

[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	633,383,000	7,724,156,000	0	40,706,697,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	4,530,958,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	4,530,958,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	3,049,837,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	1,626,138,000	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	1,626,138,000	1,481,121,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	633,383,000	7,724,156,000	1,626,138,000	42,187,818,000	0	0	0	0	0

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

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	957,898,000	957,898,000	50,022,134,000	8,360,057,000	58,382,191,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	4,530,958,000	1,308,280,000	5,839,238,000
Otro resultado integral	0	0	0	6,918,153,000	6,918,153,000	6,918,153,000	(162,427,000)	6,755,726,000
Resultado integral total	0	0	0	6,918,153,000	6,918,153,000	11,449,111,000	1,145,853,000	12,594,964,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	3,049,837,000	1,398,179,000	4,448,016,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(1,626,138,000)	0	(1,626,138,000)
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	6,918,153,000	6,918,153,000	6,773,136,000	(252,326,000)	6,520,810,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	7,876,051,000	7,876,051,000	56,795,270,000	8,107,731,000	64,903,001,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	633,383,000	633,383,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	306,437,000	284,016,000
Numero de funcionarios	113	116
Numero de empleados	2,768	2,782
Numero de obreros	7,708	7,785
Numero de acciones en circulación	4,100,594,828	4,100,594,828
Numero de acciones recompradas	67,589,991	65,170,990
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	5,240,102,000	5,276,668,000	1,742,588,000	1,715,666,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2020-10-01 - 2021-09-30	2019-10-01 - 2020-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	49,250,319,000	47,028,340,000
Utilidad (pérdida) de operación	14,953,102,000	13,724,437,000
Utilidad (pérdida) neta	9,147,647,000	8,052,082,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	7,077,011,000	6,248,592,000
Depreciación y amortización operativa	7,002,754,000	6,965,509,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																
State Board of Administration of Florida	SI	2014-10-10	2034-10-01	FIJA 3.5%								27,407,000	25,388,000	26,284,000	27,211,000	332,729,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	27,407,000	25,388,000	26,284,000	27,211,000	332,729,000
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	27,407,000	25,388,000	26,284,000	27,211,000	332,729,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CB-FERROMX 21	NO	2021-05-18	2028-05-09	FIJA 7.19%							1,688,023,000					
CB-FERROMX 21-2	NO	2021-05-18	2025-05-13	TIIE 28 DIAS + 0.20%					3,300,591,000							
CB-FERROMX 07-2	NO	2007-11-16	2022-10-28	FIJA 9.03%			1,499,262,000									
CB-FERROMX 14	NO	2014-10-20	2024-10-07	FIJA 6.76%					1,998,138,000							
CB-GMXT 17	NO	2017-09-27	2027-09-17	FIJA 7.990%							13,450,783,000					
CB-GMXT 17-2	NO	2017-09-27	2022-09-22	TIIE 28 DIAS + 0.20%		1,474,496,000										
CB-GMXT 19	NO	2019-09-23	2029-09-10	FIJA 8.17%							6,061,878,000					
CB-GMXT 19-2	NO	2019-09-23	2023-09-18	TIIE 28 DIAS + 0.15%			1,722,671,000									
TOTAL					0	1,474,496,000	3,221,933,000	0	5,298,729,000	21,200,684,000	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	1,474,496,000	3,221,933,000	0	5,298,729,000	21,200,684,000	0	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES NACIONALES M.N.	NO	2021-01-01	2021-01-01			1,427,519,000										
PROVEEDORES NACIONALES M.E.	SI	2021-01-01	2021-01-01								222,390,000					

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]							
					Intervalo de tiempo [eje]												
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
TOTAL					0	1,427,519,000	0	0	0	0	0	0	222,390,000	0	0	0	0
Total proveedores					0	1,427,519,000	0	0	0	0	0	0	222,390,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos					0	2,902,015,000	3,221,933,000	0	5,298,729,000	21,200,684,000	0	249,797,000	25,388,000	26,284,000	27,211,000	332,729,000	
TOTAL					0	2,902,015,000	3,221,933,000	0	5,298,729,000	21,200,684,000	0	249,797,000	25,388,000	26,284,000	27,211,000	332,729,000	

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	294,159,000	5,973,193,000	0	0	5,973,193,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	294,159,000	5,973,193,000	0	0	5,973,193,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	129,542,000	2,630,480,000	0	0	2,630,480,000
Pasivo monetario no circulante	150,513,000	3,056,317,000	0	0	3,056,317,000
Total pasivo monetario	280,055,000	5,686,797,000	0	0	5,686,797,000
Monetario activo (pasivo) neto	14,104,000	286,396,000	0	0	286,396,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
INGRESOS POR FLETES				
INGRESOS POR FLETES	37,204,292,000			37,204,292,000
INGRESOS (EGRESOS) INTERLINEALES				
INGRESOS (EGRESOS) INTERLINEALES	(258,547,000)			(258,547,000)
INGRESOS TURISMO				
INGRESOS TURISMO	79,168,000			79,168,000
OTROS INGRESOS				
OTROS INGRESOS	1,066,848,000			1,066,848,000
TOTAL	38,091,761,000	0	0	38,091,761,000

[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]

La Compañía no tiene Instrumentos Financieros Derivados.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	709,000	709,000
Saldos en bancos	2,026,138,000	1,227,431,000
Total efectivo	2,026,847,000	1,228,140,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	6,543,862,000	2,948,926,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	6,543,862,000	2,948,926,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	8,570,709,000	4,177,066,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	6,090,306,000	5,852,013,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	801,769,000	764,276,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	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	57,686,000	30,362,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	6,949,761,000	6,646,651,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	1,079,466,000	1,042,261,000
Total inventarios circulantes	1,079,466,000	1,042,261,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	400,646,000	375,091,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	400,646,000	375,091,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	26,197,184,000	25,498,213,000
Edificios	1,474,127,000	1,517,611,000
Total terrenos y edificios	27,671,311,000	27,015,824,000
Maquinaria	15,224,026,000	16,285,035,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	1,170,997,000	1,111,625,000
Total vehículos	1,170,997,000	1,111,625,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	27,178,000	30,915,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	9,337,547,000	7,188,001,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	35,675,959,000	36,151,838,000
Total de propiedades, planta y equipo	89,107,018,000	87,783,238,000
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	1,297,573,000	1,364,582,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,297,573,000	1,364,582,000
Crédito mercantil	4,248,537,000	4,188,260,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	5,546,110,000	5,552,842,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	1,649,909,000	1,653,608,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	195,824,000	179,687,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	1,585,582,000	2,208,002,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	1,585,582,000	2,208,002,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	706,863,000	727,048,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	168,578,000	77,616,000
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,306,756,000	4,845,961,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	27,407,000	1,569,454,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	1,474,496,000	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	1,501,903,000	1,569,454,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	15,971,000	15,971,000
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	1,109,287,000	989,247,000
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	1,125,258,000	1,005,218,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	411,612,000	431,150,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	29,721,346,000	26,195,031,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	30,132,958,000	26,626,181,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	392,488,000	207,678,000
Total de otras provisiones	392,488,000	207,678,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	3,154,334,000	2,537,074,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	527,897,000	620,635,000
Total otros resultados integrales acumulados	3,682,231,000	3,157,709,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	118,474,284,000	112,658,153,000
Pasivos	55,259,910,000	51,931,284,000
Activos (pasivos) netos	63,214,374,000	60,726,869,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	18,042,979,000	13,083,271,000
Pasivos circulantes	9,633,519,000	9,672,253,000
Activos (pasivos) circulantes netos	8,409,460,000	3,411,018,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	37,024,913,000	33,985,846,000	12,734,897,000	11,481,037,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	1,066,848,000	961,140,000	377,570,000	401,111,000
Total de ingresos	38,091,761,000	34,946,986,000	13,112,467,000	11,882,148,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	119,512,000	87,207,000	55,891,000	16,840,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	357,079,000	413,204,000	216,026,000	(262,148,000)
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	476,591,000	500,411,000	271,917,000	(245,308,000)
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,856,256,000	1,865,890,000	636,967,000	613,566,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	196,284,000	449,097,000	239,556,000	(200,916,000)
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	0	0	0	0
Total de gastos financieros	2,052,540,000	2,314,987,000	876,523,000	412,650,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	3,039,648,000	2,916,409,000	1,103,170,000	1,100,601,000
Impuesto diferido	41,264,000	(553,938,000)	(50,190,000)	(194,661,000)
Total de Impuestos a la utilidad	3,080,912,000	2,362,471,000	1,052,980,000	905,940,000

[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]

Actividades

GMéxico Transportes, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (“GMXT o la Entidad”) es subsidiaria de Grupo México, S. A. B. de C. V. (GMéxico). GMXT es una sociedad tenedora de las acciones de un grupo de compañías dedicadas principalmente a prestar el servicio ferroviario de carga, multimodal y servicios auxiliares, así como cualquier actividad que directamente soporte y esté relacionada con dicho objeto, incluyendo cualquier otra actividad que sea complementaria a los servicios de transportación ferroviaria.

El 11 de diciembre de 2014, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas de Infraestructura y Transportes México, S.A. de C.V. (“ITM”), se autorizó una escisión de sus operaciones ferroviarias y la consecuente constitución de FM Rail Holding, S.A. de C.V. (FMRH) como una sociedad anónima de capital variable independiente. La Escisión surtió efectos legales el día 23 de marzo de 2015.

El 30 de abril de 2016, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas de FMRH, se aprobó el cambio de denominación social de la entidad, para quedar en GMéxico Transportes, S.A. de C.V.

GMXT cuenta con un programa de Certificados Bursátiles de fecha 19 de septiembre de 2017 por un monto total de Ps.\$15,000,000,000.00 (quince mil millones de pesos 00/100 M.N.); el 18 de septiembre de 2019 se obtuvo una ampliación de dicho programa para llegar a Ps.\$25,000,000,000.00 (veinticinco mil millones de pesos 00/100 M.N.). De dicho programa se cuenta con cuatro emisiones de Certificados Bursátiles registrados en la Bolsa Mexicana de Valores, con las claves de cotización: “GMXT 17”, “GMXT 17-2”, “GMXT 19” y GMXT 19-2”.

Los Certificados Bursátiles emitidos al amparo del Programa mencionado, se encuentran inscritos con el No. 3507-4.15-2017-001, 3507-4.15-2017-001-02, 3507-4.15-2019-002-01 y 3507-4.15-2019-002-02 respectivamente, en la sección de valores del Registro Nacional de Valores.

El 9 de noviembre de 2017, GMXT anunció la colocación de su Oferta Pública Inicial (OPI) de acciones en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo GMXT. La oferta consistió en una oferta pública global primaria de suscripción y pago de acciones y oferta pública global secundaria de venta de acciones.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los de GMXT y sus subsidiarias que se mencionan a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación %
Grupo Ferroviario Mexicano, S. A. de C. V. (GFM)	74
Ferrosur, S. A. de C. V. (FSRR)	100
Líneas Ferroviarias de México, S. A. de C. V. (LFM)	100
Intermodal México, S. A. de C. V. (IMEX)	100
GMXT US, Inc. (GMXTUS)	100

GFM se constituyó el 14 de noviembre de 1996 con el objeto de participar en la privatización del Sistema Ferroviario Mexicano. En junio de 1997 GFM resultó ganador de la licitación del 80% de los títulos representativos del capital social de Ferrocarril Mexicano, S. A. de C. V. (“Ferromex”), en la que incluyó su oferta para adquirir el 20% restante de las acciones. El contrato de compra-venta

del 100% de las acciones fue firmado el 18 de agosto de 1997, fecha en que GFM pagó el 30% del precio de venta de las acciones, y el restante 70% más intereses acumulados fue pagado el 19 de febrero de 1998, fecha en que GFM tomó el control de los activos y operaciones de Ferromex.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Ferromex es la principal subsidiaria de GFM y se dedica principalmente a prestar el servicio ferroviario de carga y multimodal y servicios auxiliares, así como cualquier actividad que directamente soporte y esté relacionada con dicho objeto, incluyendo cualquier otra actividad que sea complementaria a los servicios de transportación ferroviaria.

Ferromex fue constituida por el Gobierno Federal en junio de 1997 en conexión con la privatización del Sistema Ferroviario Mexicano, el cual había sido operado por Ferrocarriles Nacionales de México (FNM). El Gobierno Federal otorgó a Ferromex la concesión para operar la Vía Troncal Pacífico-Norte y la Vía Corta Ojinaga-Topolobampo por un periodo de 50 años (exclusiva por 30 años), renovable por un período igual, sujeto a ciertas condiciones, y le enajenó algunos activos fijos y materiales necesarios para la operación de Ferromex y un 25% de las acciones de la empresa Ferrocarril y Terminal del Valle de México, S. A. de C. V. (FTVM), compañía responsable de operar la terminal ferroviaria de la Ciudad de México. En agosto de 1999, Ferromex obtuvo los derechos para operar la concesión de la Vía Corta Nogales - Nacozari por un período de 30 años, renovable sin exceder 50 años, comenzando el 1 de septiembre de 1999.

Ferromex tiene el derecho de usar y la obligación de mantener en buenas condiciones los derechos de paso, vías, edificios e instalaciones de mantenimiento. La propiedad de dichos bienes e instalaciones es retenida por el Gobierno Federal y todos los derechos sobre esos activos se revertirán a favor del Gobierno Federal al término de las concesiones.

El día 26 de octubre de 2017, con la autorización de la SCT, se firmó la modificación del título de concesión de la vía troncal del Pacífico-Norte, ampliando 5 años 6 meses las condiciones de la concesión actual y modificando el plan de negocios, con lo que la Compañía está realizando una inversión de \$2,340 millones de pesos para llevar a cabo la construcción del libramiento ferroviario de Celaya.

El día 30 de junio de 2017, GMXTUS concluyó la operación de compra de Florida East Coast Holdings Corp. (FEC). FEC ofrece servicios ferroviarios a lo largo de la costa este de Florida y es el proveedor del servicio a los puertos del sur de Florida: Miami, Everglades y Palm Beach. FEC ofrece servicios a lo largo de unos 565 km de vías férreas propias, con conexiones con CSX y Norfolk Southern en Jacksonville, Florida.

Infraestructura y Transportes Ferroviarios, S.A. de C.V. (ITF) se constituyó el 21 de noviembre de 2005 con el objeto de promover, constituir, explotar, organizar y administrar sociedades mexicanas o de cualquier otra nacionalidad, cuyo objeto podrá ser la prestación del servicio ferroviario de carga, de pasajeros, multimodal y servicios auxiliares, administración portuaria integral y servicio de transporte aéreo y aeropuertos.

El 24 de noviembre de 2005, ITF adquirió de Grupo Condumex, S.A. de C.V. y SINCA Inbursa, S.A. de C.V., el 99.99% de las acciones representativas del capital social de Ferrosur, S.A. de C.V. (Ferrosur) por \$3,260,000.

El día 1 de diciembre de 2017, se hizo efectiva la fusión de ITF con GMXT, por lo cual a partir esa fecha GMXT reconoce directamente los activos y pasivos que tenía ITF al 30 de noviembre de 2017.

El 2 de marzo de 1995, el Gobierno Federal otorgó a Ferrosur la concesión para operar la Vía Troncal del Sureste, por un período de 50 años (exclusiva por 30 años), renovable por un período igual, sujeto a ciertas condiciones, y le enajenó algunos activos fijos y materiales necesarios para la operación y un 25% de las acciones de FTVM, compañía responsable de operar la terminal ferroviaria de la Ciudad de México. En diciembre de 2005, Ferrosur obtuvo los derechos para operar la concesión de la Vía Corta Oaxaca - Sur por un período de 30 años, renovable sin exceder de 50 años, comenzando el 1 de diciembre de 2005.

La Administración Portuaria Integral de Coatzacoalcos (APICOA), otorgó en octubre de 2005, a Terminales Transgolfo, S.A. de C.V. (TTG), empresa subsidiaria de Ferrosur, la cesión parcial de derechos para usar, aprovechar y explotar la terminal especializada de ferrobuses de uso particular y para terceros, por un período de 20 años, renovable por un período de 18 años, sujeto a ciertas condiciones.

Ferrosur y TTG tienen el derecho de usar y la obligación de mantener en buenas condiciones los derechos de paso, vías, edificios e instalaciones de mantenimiento, así como la terminal de ferrobuses. La propiedad de dichos bienes e instalaciones es retenida por el Gobierno Federal y todos los derechos sobre esos activos se revertirán a favor del Gobierno Federal al término de las concesiones.

LFM tiene como actividad principal promover, constituir, organizar, adquirir y tomar participación en el capital social de sociedades mercantiles, particularmente aquellas cuya actividad fundamental consista en la prestación de servicios de transportación en vías generales de comunicación. LFM es tenedora del 99.99% de las acciones representativas del capital social de Texas Pacifico Transportation, LTD, Texas Pacifico LP, Inc. y Texas Pacifico GP, LLC, empresas domiciliadas en Estados Unidos de Norteamérica, cuya principal actividad está relacionada con la prestación de servicios ferroviarios.

IMEX tiene como actividad principal promover, constituir, organizar, adquirir y tomar participación en el capital social de sociedades mercantiles, particularmente aquellas cuya actividad fundamental consista en la prestación de servicios de transportación en vías generales de comunicación.

Las concesiones también otorgan derechos de paso y arrastre a las compañías del grupo y las obligan a otorgar dichos derechos a concesionarios respecto de las vías concesionadas, entre otros derechos y obligaciones que establecen.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

A. Cambios en las políticas contables

La Entidad aplicó un cambio de política contable respecto a los planes de acciones para empleados, pasando de IFRS 2 “Pagos basados en acciones” a IAS 32, la cual establece que si una entidad readquiriese sus instrumentos de patrimonio propios, esos instrumentos (“acciones propias en cartera”) se deducirá del patrimonio. No se reconocerá ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Estas acciones propias podrán ser adquiridas por la entidad o por otros miembros del grupo. La contraprestación pagada o recibida se reconocerá directamente en el patrimonio.

B. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas (“IFRS” o “IAS”) que son obligatorias para el año en curso

En el año en curso, la Entidad implementó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2020.

Impacto inicial de la aplicación de otras IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y periodos de reporte que comiencen a partir del 1 de enero de 2020

En el presente año, la Entidad ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a IFRS abajo mencionadas emitidas por el Comité que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1 de enero de 2020. La adopción no ha tenido algún impacto material en las revelaciones o en las cantidades de estos estados financieros.

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS

La Entidad ha adoptado las modificaciones incluidas en *Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS* por primera vez en este año. Las modificaciones incluyen enmiendas derivadas a las normas afectadas que ahora se refieren al nuevo *Marco Conceptual*. No todas las modificaciones, sin embargo, actualizan dichos pronunciamientos con respecto a las referencias y frases del *Marco Conceptual* que se refieren al *Marco Conceptual* revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a que versión del *Marco Conceptual* hacen referencia (el *Marco Conceptual* del IASC adoptado por el IASB en 2001, el *Marco Conceptual* del IASB de 2010, o el nuevo y revisado *Marco Conceptual* de 2018) o para indicar las definiciones de las normas que no han sido actualizadas con las nuevas definiciones desarrolladas en el *Marco Conceptual* revisado.

Las normas que han tenido modificaciones aplicables a la Entidad son IFRS 2, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38 y IFRIC 22.

Modificaciones a la IAS 1 y a la IAS 8 Definición de materialidad

La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IAS 1 y la IAS 8 en el año. Las modificaciones hicieron la definición “material” en las IAS 1 más fácil de entender y no se pretende alterar el concepto subyacente de materialidad en las IFRS. El concepto de “oscurecer” la información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral de la materialidad que influye en los usuarios ha sido cambiado de ‘podrían influenciar’ a ‘razonablemente se espera que puedan influenciar’.

La definición de “material” en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición en la IAS 1. Además, el IASB modificó otras normas y el *Marco Conceptual* para contener una definición de “material” para asegurar consistencia.

Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Modificaciones a IAS 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
Modificaciones a IFRS 3	Referencias al marco conceptual.
Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020	IFRS 16 Arrendamientos.

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en periodos futuros.

Modificaciones a IAS 1 Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a IAS 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del ‘acuerdo’ para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989.

Modificaciones Anuales a las normas IFRS 2018-2020

IFRS 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Las modificaciones se aplican prospectivamente.

- c. ***Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción inicial.***

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

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables, la administración de la Entidad hace juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores de activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las fuentes de incertidumbre clave en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado de posición financiera, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son como sigue:

- Inmuebles, maquinaria y equipo: La Entidad revisa la estimación de su vida útil y método de depreciación, el efecto de cualquier cambio en la estimación se reconoce de manera prospectiva. Adicionalmente, al final de cada período, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro.
- Deterioro: La Entidad realiza pruebas de deterioro cuando existen indicios. Estas pruebas implican la estimación de flujos futuros de efectivo que obtendrá la Entidad y de la tasa de descuento más apropiada.
- Beneficios a los empleados: Se basan en valuaciones actuariales con supuestos relativos a tasas de descuento, tasas de incremento de salarios y otras estimaciones actuariales utilizadas. Los supuestos son actualizados en forma anual.
- Contingencias: La Compañía está sujeta a contingencias que de materializarse no tendrían un impacto en la situación financiera, desempeño o flujos de efectivo futuros.
- Valuaciones a valor razonable de activos y pasivos adquiridos en combinación de negocios. Las valuaciones a valor razonable incluyen la incorporación de juicios críticos tales como la determinación de la técnica apropiada de valuación, la determinación de datos para la valuación como tasas de descuento, proyecciones de ingresos, determinación de valores de reposición, vidas útiles remanentes, factores de estado, entre otros.

La Entidad considera que los supuestos utilizados a la fecha de estos estados financieros consolidados son apropiados y bien fundamentados.

La Entidad también ha emitido juicios en la aplicación de ciertas normas contables. En particular, la Entidad ha concluido que sus concesiones no califican bajo el alcance de la IFRIC 12, Acuerdos de Concesiones de Servicios, debido a la naturaleza de la regulación a la que está sujeta.

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

Principales costos y gastos de operación

Los principales costos y gastos de operación se indican a continuación:

	2021	2020
Costos directos:		
Diésel y gasolina	\$ 6,058,885	\$ 5,154,327
Mano de obra	5,015,573	4,809,090
Renta de carros (Car- Hire)	1,271,981	1,263,111
Mantenimiento de terceros a locomotoras	1,127,326	1,109,567
Policía y vigilancia	457,187	481,473
Derechos de concesión	397,454	361,446
Servicios de conexión y terminal	388,576	357,249
Materiales y refacciones para carros	384,614	397,833
Contratistas	330,786	315,849
Arrendamiento de equipo de arrastre y contenedores	159,513	158,286
Mantenimiento de terceros a carros	148,074	147,383
Sustracción de bienes	111,641	119,120
Pre-trip e inspección automotriz	87,418	47,831
Otros	<u>3,039,428</u>	<u>2,700,137</u>
Total costos directos	<u>\$ 18,978,456</u>	<u>\$ 17,422,702</u>
	2021	2020
Gastos de administración:		
Sueldos	\$ 587,925	\$ 631,331
Honorarios y asesorías	295,268	274,046
Mantenimiento y materiales de equipo de cómputo	108,412	91,648
Gasto de viaje	19,882	17,273
Capacitación confianza	15,222	4,972
Otros impuestos y derechos	3,850	2,882
Arrendamiento de inmuebles	3,331	2,107
Otros	<u>273,179</u>	<u>613,757</u>
Total gastos de operación	<u>\$ 1,307,069</u>	<u>\$ 1,638,016</u>

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

Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que las contrapartes incumplan sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida para la Entidad. En la Entidad, el principal riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes y de las cuentas por cobrar a clientes. Respecto al efectivo y equivalentes, la Entidad tiene como política únicamente llevar a cabo transacciones con instituciones de reconocida reputación y alta calidad crediticia. En relación a las cuentas por cobrar, se evalúan los estados financieros dictaminados de las empresas solicitantes, así como sus referencias comerciales.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la exposición máxima al riesgo de crédito asciende a \$14,661,015 y \$10,363,637, respectivamente.

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

Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se integra de la siguiente forma

Inicio	Vencimiento	Tasa	Banco	2021	2020
Deuda contratada en Pesos Mexicanos					
Abril 15, 2011 \$1,500	Abril 2, 2021	Fija 8.88%	Cert. Burs. FERROMX 11	\$ -	\$1,500,000
Noviembre 16, 2007 \$1,500	Octubre 28, 2022	Fija 9.03%	Cert. Burs. FERROMX 07-2	1,500,000	1,500,000
Octubre 20, 2014 \$2,000	Octubre 7, 2024	Fija 6.76%	Cert. Burs. FERROMX 14	2,000,000	2,000,000
Mayo 18, 2021 \$1,692	Mayo 9, 2028	Fija 7.19%	Cert. Burs. FERROMX 21	1,692,000	-
Mayo 18, 2021 \$3,308	Mayo 13, 2025	TIIE 28d + 0.20%	Cert. Burs. FERROMX 21-2	3,308,000	-
Septiembre 28, 2018 \$13,525	Septiembre 17, 2027	Fija 7.99%	Cert. Burs. GMXT 17	13,525,000	13,525,000
Septiembre 28, 2018 \$1,475	Septiembre 22, 2022	TIIE 28d + 0.20%	Cert. Burs. GMXT 17-2	1,475,000	1,475,000
Septiembre 23, 2020 \$6,075	Septiembre 10, 2029	Fija 8.17%	Cert. Burs. GMXT 19	6,075,000	6,075,000
Septiembre 23, 2020 \$1,725	Septiembre 18, 2023	TIIE 28d + 0.15%	Cert. Burs. GMXT 19-2	1,725,000	1,725,000
Total deuda en pesos				\$ 31,300,000	\$ 27,800,000
Deuda contratada en Dólares americanos					
Marzo 16, 2012 \$42	10 pagos trimestrales; último en Mayo 15, 2021	Libor 3 mo. + 0.65%	Eximbank – PEFCO	\$ -	\$ 3,399
Septiembre 26, 2012 \$30	16 pagos anuales; último en Octubre 1, 2034	Fija 3.50%	State Board of Administration of Florida	21,746	23,050
Deuda en dólares				\$ 21,746	\$ 26,449
Equivalentente deuda total en dólares				441,567	593,968
Equivalentente deuda total en pesos				\$ 31,741,567	\$ 28,393,968
Costo de emisión de deuda				(106,706)	(115,736)
Porción circulante de la deuda a largo plazo				(1,501,903)	(1,601,513)
Deuda a largo plazo				\$30,132,958	\$26,676,719

Los vencimientos de la deuda por pagar a largo plazo son como sigue:

2022	\$ 1,500,000
2023	1,753,366
2024	2,029,359
2025 (en adelante)	24,956,436
Comisiones financieras	(106,203)
	<u>\$ 30,132,958</u>

Los créditos establecen ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer, las cuales a las fechas de estos estados financieros consolidados se han cumplido.

Las tasas anuales promedio por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron; Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días de 4.7490% y 4.5495%, respectivamente, y la Tasa Libor a tres meses 0.13% y 0.25%, respectivamente.

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

Categorías de instrumentos financieros y políticas de administración de riesgos

Las principales categorías de los instrumentos financieros son:

	Riesgo	2021	2020
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(i)	\$ 8,570,709	\$ 3,880,855
Préstamos y cuentas por cobrar:			
Clientes – Neto	(i)	6,090,306	6,482,782
Partes relacionadas	(i)	801,769	1,051,430
Otras	(i)	57,686	56,750
A valor razonable con cambios en resultados integrales:			
Otros activos a largo plazo- Neto	(i)	<u>77,971</u>	<u>754,260</u>
		<u>\$ 15,598,441</u>	<u>\$ 12,226,077</u>
Pasivos financieros a costo amortizado:			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	(ii) (iii)	\$ 1,501,903	\$ 1,601,513
Proveedores	(ii) (iii)	1,649,909	1,702,601
Obligaciones por arrendamiento a corto plazo	(ii) (iii)	1,802,823	2,053,120
Pasivos acumulados a corto plazo	(ii) (iii)	1,978,070	2,383,638
Partes relacionadas por pagar	(i)	195,824	165,914
Partes relacionadas por pagar a largo plazo	(i)	15,971	15,971
Obligaciones por arrendamiento a largo plazo	(ii) (iii)	3,607,567	4,661,271
Pasivos acumulados a largo plazo	(ii) (iii)	1,109,287	922,258
Deuda a largo plazo	(ii) (iii)	<u>30,132,958</u>	<u>26,676,719</u>
		<u>\$ 41,994,312</u>	<u>\$ 40,183,005</u>

Los activos y pasivos de la Entidad están expuestos a diversos riesgos económicos que incluyen: (i) Riesgo de crédito, (ii) Riesgo de liquidez, (iii) Riesgos financieros del mercado (tasa de interés y divisas).

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]**Impuestos a la utilidad**

La Entidad está sujeta al ISR, cuya tasa es del 30% para 2021 y 2020 y continuará al 30% para 2022 y años posteriores.

a. La provisión para ISR se analiza como se muestra a continuación:

	2021	2020
ISR causado	\$ 3,039,648	\$ 2,916,409
ISR diferido	<u>41,264</u>	<u>(553,938)</u>
Total provisión	<u>\$ 3,080,912</u>	<u>\$ 2,362,471</u>

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Títulos de concesión

El saldo de este rubro se integra como sigue:

	2021	2020
Título de concesión:		
Vía troncal sureste	\$ 1,935,850	\$ 1,935,850
Vía troncal Pacífico-Norte	1,338,770	1,338,770
Radiofrecuencias	36,688	36,688
Vía corta Nogales-Nacozari	20,500	20,500
Vías cortas	3,250	3,250
Vía corta Ojinaga-Topolobampo	2,674	2,674
Terminal Ferrobuque	500	500
	<u>3,338,232</u>	<u>3,338,232</u>
Amortización acumulada	<u>(2,040,659)</u>	<u>(1,950,526)</u>
	<u>\$ 1,297,573</u>	<u>\$ 1,387,706</u>

La amortización cargada a los resultados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fue \$65,251 y \$68,749, respectivamente.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

El saldo de este rubro se integra por:

	2021	2020
Material de vía	\$ 740,923	\$ 745,101
Otras refacciones y materiales	349,608	383,993
Estimación de inventarios obsoletos	<u>(11,065)</u>	<u>(11,549)</u>
	<u>\$ 1,079,466</u>	<u>\$ 1,117,545</u>

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

Inversión en acciones de asociada y otras inversiones permanentes

Ferromex y Ferrosur tienen cada una el 25% del capital social de FTVM, compañía responsable de operar la Terminal Ferroviaria de la Ciudad de México, como se estableció en los lineamientos generales para la apertura a la inversión del Sistema Ferroviario Mexicano, en donde se contempló que las empresas conectantes con la Terminal tendrían cada una el 25% de las acciones representativas de su capital social.

En diciembre de 2007, Ferromex adquirió 100 acciones de TTX Company, siendo la principal actividad de esta empresa el proveer equipo de arrastre a sus socios, principalmente los Ferrocarriles Clase I de América del Norte.

Las inversiones en acciones en asociada y negocio conjunto son:

Entidad	2021	2020	Número de acciones	% de Tenencia
FTVM	\$ 241,498	\$ 266,276	10,728,420	50%
TTX Company	119,335	119,335	100	1%
Florida Dispatch Co.	<u>39,813</u>	<u>39,813</u>		50%
Total	<u>\$ 400,646</u>	<u>\$ 425,424</u>		

FTVM a través de su subsidiaria Servicios Ferroviarios del Aeropuerto, S.A de C.V. participó en la construcción y operación de las vías férreas del proyecto del Nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México, el cual fue cancelado, lo que afectó las cifras de la Entidad al reconocer un deterioro del negocio por \$141,042 correspondientes a su participación.

La participación en los resultados es de la siguiente manera:

Entidad	2021	2020
FTVM	\$ (25,557)	\$ 25,430

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable

- a. El capital social al 30 de septiembre de 2021 se integra como se muestra a continuación:

Descripción	Acciones	Importe
Porción fija	540,000	\$ -
Porción variable	<u>4,100,054,828</u>	<u>633,383</u>
	<u>4,100,594,828</u>	<u>\$ 633,383</u>

El día 30 de octubre de 2017, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas, se aprobaron los siguientes cambios en relación al número y tipo de acciones de la Entidad:

- Conversión y reclasificación de acciones, representativas del capital social de la Entidad, para quedar integrado por 425,000,000 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de serie única, equivalentes a cincuenta mil pesos, de las que corresponden 60,000 acciones a la parte fija; y 424,940,000 acciones a la parte variable.
- Split de acciones en relación a 1 a 9 acciones, para quedar en un total de 3,825,000,000, de las que corresponden 540,000 acciones a la parte fija; y 3,824,460,000 acciones a la parte variable.
- Emisión de 301,587,302 acciones nominativas, ordinarias, serie única, de libre suscripción y sin expresión de valor nominal, a efecto de que las acciones sean ofrecidas para su colocación en la oferta global.

El día 26 de abril de 2018, mediante asamblea ordinaria anual de accionistas, se aprobó la cancelación de 25,992,474 acciones representativas de la parte variable del capital social de la Sociedad, las cuales corresponden a las acciones no suscritas y pagadas en la oferta pública inicial de acciones de la Entidad.

El 15 de enero de 2020 se creó un fondo de recompra de acciones con Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V. Casa de Bolsa, el cual al 30 de septiembre de 2021 cuenta con 65,170,990 acciones, con un costo promedio por acción de \$25.33.

b. Durante 2021 y 2020 la Entidad efectuó los siguientes movimientos de capital:

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de julio de 2021, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$1,434,359 (equivalente a 0.35 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 24 de agosto de 2021.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2021, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$1,229,450 (equivalente a 0.30 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 25 de mayo de 2021.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de enero de 2021, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$1,209,899 (equivalente a 0.30 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 23 de febrero de 2021.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de octubre de 2020, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$1,210,730 (equivalente a 0.30 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 24 de noviembre de 2020.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de julio de 2020, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$1,215,598 (equivalente a 0.30 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 24 de agosto de 2020.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2020, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$608,547 (equivalente a 0.15 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 26 de mayo de 2020.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2020, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$1,225,692 (equivalente a 0.30 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 23 de marzo de 2020.

c. La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a una quinta parte del importe del capital social pagado. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo.

d. La administración de la Entidad revisa la estructura de capital cuando presenta sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio al Consejo de Administración y accionistas de la Entidad. Como parte de esta revisión el Consejo de Administración considera el costo de capital y sus riesgos asociados.

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

Administración del riesgo de liquidez

La Entidad administra el riesgo de liquidez invirtiendo sus excedentes de efectivo en instrumentos de inversión sin riesgo para ser utilizados en el momento que la Entidad los requiera. La Entidad tiene vigilancia continua de flujos de efectivo proyectados y reales.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo se presentan en la nota de instrumentos de deuda.

Al 30 de septiembre de 2021, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros con base en los periodos de pago son como sigue:

2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5	Más de 5 años	Total
Deuda a corto plazo	\$ 1,501,903	\$	\$	\$ 1,501,903
Proveedores	1,649,909			1,649,909
Partes relacionadas por pagar	195,824			195,824
Obligaciones por arrendamiento a corto y largo plazo	1,802,823	3,148,592	458,975	5,410,390
Deuda a largo plazo		8,599,545	21,533,413	30,132,958
Intereses de deuda	<u>2,431,320</u>	<u>7,772,038</u>	<u>2,728,286</u>	<u>12,931,644</u>
Total	<u>\$ 7,581,779</u>	<u>\$19,520,175</u>	<u>\$24,720,674</u>	<u>\$51,822,628</u>

Al 30 de septiembre de 2020 los vencimientos contractuales de los pasivos financieros con base a los periodos de pago son por \$50,625,013.

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

Riesgo de Mercado

Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en tasas de interés y de tipo de cambio.

- I. **Administración de riesgo de la tasa de interés** - La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a los créditos contratados a tasas de interés Libor a un mes y tres meses, así como a tasa TIIIE a 28 días.

El análisis de sensibilidad que determina la Entidad se prepara con base en la exposición a las tasas de interés de los créditos contratados no cubierta, sostenida en los créditos bancarios a tasas variables. Para ello, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año. Para medir el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 0.0018 y 0.0117 puntos para 2021 y 2020 respectivamente, lo cual representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si las tasas de interés hubieran estado 0.0018 puntos para 2021 y 0.0117 puntos para 2020 por encima/por debajo y todas las otras variables permanecieran constantes:

El resultado del año que terminó el 30 de septiembre de 2021 disminuiría/aumentaría \$11,642 (2020: disminución/aumento por \$38,666). Esto es principalmente atribuible a la exposición de la Entidad a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable.

- II. **Administración de riesgo cambiario** - GMXT, Ferromex y Ferrosur realizan transacciones denominadas en moneda extranjera; consecuentemente está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio, las cuales son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas.

El siguiente análisis detalla la sensibilidad de GMXT, Ferromex y Ferrosur a un incremento/decremento de 1.8% para 2021 y 8.3% para 2020 que representan las tasas de sensibilidad utilizadas cuando se reporta el riesgo cambiario y representan la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad

incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final de los ejercicios. Si se presentara un debilitamiento en los porcentajes señalados en el peso con respecto al dólar estadounidense, entonces habría un impacto comparable sobre los resultados de:

Efecto en miles de dólares estadounidenses

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Resultados	248	(16,574)

(*) Principalmente atribuible a la exposición de los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar en dólares estadounidenses en la Entidad al final del período sobre el que se informa.

La sensibilidad de GMXT, Ferromex y Ferrosur a la moneda extranjera ha disminuido durante el periodo actual principalmente por el decremento en clientes y préstamos bancarios, neto de incrementos en equivalentes de efectivo, proveedores y acreedores y por el efecto de incremento en el tipo de cambio.

En opinión de la administración, el análisis de sensibilidad no es representativo del riesgo cambiario inherente, ya que la exposición al final del año no refleja la exposición durante el año.

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del período sobre el que se informa son los siguientes:

- a. La posición monetaria en dólares estadounidenses al 30 de septiembre es:

	2021	2020
Miles de dólares estadounidenses:		
Activos monetarios	US\$ 294,159	US\$ 90,326
Pasivos monetarios	<u>280,055</u>	<u>289,248</u>
Posición neta corta	<u>US\$ 14,104</u>	<u>US\$ (198,922)</u>
Equivalentes en pesos	<u>\$ 286,396</u>	<u>\$ (4,467,251)</u>

- b. Las transacciones en moneda extranjera fueron como sigue:

	2021		2020	
Ingresos:				
Ingresos por servicios	US\$	671,091	US\$	615,957
Renta de carros (Car-Hire)		33,291		21,970
Venta de durmientes y refacciones		654		495
Intereses		101		92
Arrendamiento de locomotoras		1		-
Egresos:				
Renta de carros (Car-Hire)	US\$	99,568	US\$	102,242
Compra de material		82,428		58,092
Arrendamiento de equipo de arrastre		48,438		20,668
Compra de activo fijo		32,074		36,781
Mantenimiento de locomotoras y carros		25,556		23,710
Gastos por siniestros		19,287		1,537
Renta de equipo tractivo		8,323		-
Maniobras		7,987		10,344
Asistencia técnica y otros		6,392		10,761
Intereses y comisiones pagadas		5,848		5,212
Otros servicios		2,822		1,621
Arrendamiento de oficina		1,225		1,197

- c. *Valor razonable de los instrumentos financieros* - El valor razonable de los instrumentos financieros presentados a continuación ha sido determinado por la Entidad usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, asimismo utilizan supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de posición financiera. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Entidad podría realizar en un intercambio de mercado actual. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo de la Entidad, así como las cuentas por cobrar y por pagar de terceros y partes relacionadas, se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo. La deuda a largo plazo de la Entidad se registra a su costo amortizado y, consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado. Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares.

Los importes en libros de los instrumentos financieros por categoría y sus valores razonables estimados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son como sigue:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Mantenidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,570,709	\$ 8,570,709	\$ 3,880,855	\$ 3,880,855
Cuentas por cobrar	6,090,306	6,090,306	6,482,782	6,482,782
Otras	859,455	859,455	1,108,180	1,108,180
Otros activos - neto	77,971	77,971	754,260	754,260
	<u>\$ 15,598,441</u>	<u>\$ 15,598,441</u>	<u>\$ 12,226,077</u>	<u>\$ 12,226,077</u>
Pasivos financieros mantenidos al costo amortizado:				
Cuentas por pagar	\$ 1,649,909	\$ 1,649,909	\$ 1,702,601	\$ 1,702,601
Partes relacionadas por pagar a largo plazo	15,971	15,971	15,971	15,971
Obligaciones por arrendamiento a corto y largo plazo	5,410,390	5,410,390	6,714,391	6,714,391
Pasivos acumulados a corto y largo plazo	3,283,181	3,283,181	3,471,810	3,471,810
Deuda a largo plazo, incluyendo la porción circulante	31,634,861	37,988,182	28,278,232	34,941,511
	<u>\$ 41,994,312</u>	<u>\$ 48,347,633</u>	<u>\$ 40,183,005</u>	<u>\$ 46,846,284</u>

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

Inmuebles, maquinaria y equipo

El saldo de este rubro se integra como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adiciones directas	Bajas por ventas	Efecto cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2021
Inversión:					
Equipo de arrastre	\$ 5,163,330	\$ 69,982	\$ (36,243)	\$ 309,125	\$ 5,506,194
Locomotoras	18,753,512	124,883	(135,168)	526,237	19,269,464
Maquinaria de vía	1,794,919	51,710	(40,320)	-	1,806,309
Maquinaria de talleres	278,089	37	(53)	-	278,073
Contenedores	82,332	-	(1,108)	-	81,224
Maquinaria y equipo	1,601,049	130,435	(14,810)	286,365	2,003,039
Equipo de cómputo	758,702	48,985	(17,713)	-	789,974
Equipo de telecomunicaciones	7,154,749	166,703	(8,887)	1,050,961	8,363,526
Mobiliario y equipo de oficina	83,835	-	(496)	-	83,339
Equipo automotriz	1,975,224	140,302	(94,220)	1,440,484	3,461,790
Construcciones en proceso	7,188,001	2,108,495	-	41,051	9,337,547
Intereses por capitalizar	110,113	30,715	-	-	140,828
Edificios	1,959,823	8,745	(17,949)	481,542	2,432,161
Terrenos	25,498,213	242,801	-	456,170	26,197,184
Vías y estructuras	44,514,056	1,293,486	-	2,213,728	48,021,270
Puentes, túneles y alcantarillas	6,155,103	128,919	-	488,691	6,772,713
Sistemas de comunicación y tráfico	100,369	2,832	-	-	103,201
Terminales y talleres	4,790,142	56,639	-	-	4,846,781
Total inversión	<u>\$ 127,961,561</u>	<u>\$ 4,605,669</u>	<u>\$ (366,967)</u>	<u>\$ 7,294,354</u>	<u>\$ 139,494,617</u>

Depreciación:					
Equipo de arrastre	\$ 2,446,719	\$ 156,534	\$ (10,704)	\$ 297,161	\$ 2,889,710
Locomotoras	11,224,312	1,247,906	(134,359)	(70,080)	12,267,779
Maquinaria de vía	1,129,921	105,089	(34118)	-	1,200,892
Maquinaria de talleres	190,125	7,268	(23)	-	197,370
Contenedores	42,964	6,641	(1004)	-	48,601
Maquinaria y equipo	522,044	85,920	(14,763)	415,522	1,008,723
Equipo de cómputo	581,827	45,846	(17,231)	-	610,442
Equipo de telecomunicaciones	2,986,860	366,070	(5,104)	1,122,902	4,470,728
Mobiliario y equipo de oficina	52,920	3,699	(458)	-	56,161
Equipo automotriz	863,599	113,666	(34,332)	1,347,860	2,290,793
Edificios	442,212	44,756	(14,775)	485,841	958,034
Vías y estructuras	16,127,425	1,552,154	-	2,256,047	19,935,626
Puentes, túneles y alcantarillas	1,363,161	137,008	-	572,389	2,072,558
Sistemas de comunicación y tráfico	93,090	2,752	-	-	95,842
Terminales y talleres	2,090,913	171,424	-	-	2,262,337
Total depreciación acumulada	40,158,092	4,046,733	(266,871)	6,427,642	50,365,596
Reserva para bajas	20,231	1,772	-	-	22,003
Inversión neta	\$ 87,783,238	\$ 557,164	\$ (100,096)	\$ 866,712	\$ 89,107,018

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Adiciones directas	Bajas por ventas	Efecto cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2020
Inversión:					
Equipo de arrastre	\$ 5,145,801	\$ 35,145	\$ (72,622)	\$ 161,827	\$ 5,270,151
Locomotoras	18,148,317	39,247	-93,619	276,873	18,370,818
Maquinaria de vía	1,717,432	13,106	-20,214	-	1,710,324
Maquinaria de talleres	268,482	5,316	-	-	273,798
Contenedores	83,723	-	-1185	-	82,538
Maquinaria y equipo	1,449,637	177,268	-149,590	158,774	1,636,089
Equipo de cómputo	691,744	7,158	-739	-	698,163
Equipo de telecomunicaciones	6,736,489	20,728	-215,444	660,250	7,202,023
Mobiliario y equipo de oficina	79,150	3,979	-896	-	82,233
Equipo automotriz	2,562,162	9,616	-306,300	261,039	2,526,517
Construcciones en proceso	5,932,000	1,991,816	-	208,732	8,132,548
Intereses por capitalizar	97,585	57,028	-	-	154,613
Edificios	1,903,115	37,169	-63,645	238,689	2,115,328
Terrenos	24,179,799	28,489	-97,233	4,565,980	28,677,035
Vías y estructuras	41,396,106	1,244,082	-91,717	1,605,293	44,153,764
Puentes, túneles y alcantarillas	5,869,899	42,059	-55,356	653,672	6,510,274
Sistemas de comunicación y tráfico	100,369	-	-	-	100,369
Terminales y talleres	4,590,303	44,831	-	-	4,635,134
Total inversión	\$ 120,952,113	\$ 3,757,037	\$ (1,168,560)	\$ 8,791,129	\$ 132,331,719
Depreciación:					
Equipo de arrastre	\$ 2,292,535	\$ 159,428	\$ (61,430)	\$ 18,491	\$ 2,409,024
Locomotoras	10,424,274	705,169	(91,771)	(15,789)	11,021,883
Maquinaria de vía	1,011,949	100,698	(15,541)	-	1,097,106
Maquinaria de talleres	177,001	9,823	-	-	186,824
Contenedores	34,944	6,734	(760)	-	40,918
Maquinaria y equipo	459,810	132,168	(132,355)	29,976	489,599
Equipo de cómputo	549,378	29,608	(693)	-	578,293
Equipo de telecomunicaciones	2,693,401	301,196	(215,093)	202,607	2,982,111
Mobiliario y equipo de oficina	48,452	3,384	(131)	-	51,705
Equipo automotriz	1,242,773	199,398	(291,671)	90,251	1,240,751
Edificios	407,734	85,694	(63,185)	22,744	452,987
Vías y estructuras	13,884,960	1,999,702	(118,765)	(337,546)	15,428,351
Puentes, túneles y alcantarillas	1,113,149	138,397	(55,356)	149,470	1,345,660
Sistemas de comunicación y tráfico	88,830	3,195	-	-	92,025
Terminales y talleres	1,860,312	173,112	-	-	2,033,424
Total depreciación acumulada	36,289,502	4,047,706	(1,046,751)	160,204	39,450,661
Reserva para bajas	15,546	3,125	-	-	18,671
Inversión neta	\$ 84,647,065	\$ (293,794)	\$ (121,809)	\$ 8,630,925	\$ 92,862,387

La depreciación cargada a los resultados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fue por \$ 4,046,733 y \$4,047,706, respectivamente.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Operaciones y saldos con partes relacionadas

a. Los saldos con partes relacionadas son:

	2021	2020
Por cobrar:		
Unión Pacific Railroad, Co.	\$ 377,549	\$ 433,967
Ferrocarril y Terminal del Valle de México, S.A. de C.V.	327,879	306,722
Operadora de Minas e Instalaciones, S.A de C.V.	41,196	63,229
Metalúrgica de Cobre, S.A. de C.V.	22,349	25,435
UP Logistic de México, S. de R.L.	13,413	21,774
Central Gulf Railway, Inc. (CGR)	8,550	31,024
Mexicana de Cobre, S. A. de C. V.	4,392	13,914
UPDS de México, S. de R.L. de C.V.	2,271	94
Inmobiliaria Bosques de Ciruelos, S.A. de C.V.	2,131	2,357
México Proyectos, Desarrollos y Servicios, S.A. de C.V.	1,239	1,355
Operadora de Minas Nacozari, S.A. de C.V.	800	1,322
México Constructora Industrial, S. A. de C. V.	-	150,235
Buenavista del Cobre S. A. de C. V.	-	2
	<u>\$ 801,769</u>	<u>\$ 1,051,430</u>
Por pagar a corto plazo:		
TTX Company	\$ 155,756	\$ 119,474
México Constructora Industrial, S.A. de C.V.	21,732	-
Grupo México, S.A.B. de C.V.	10,153	11,229
Eólica el Retiro, S.A. de C.V.	4,870	2,850
Union pacific de México	2,675	-
Operadora de Cinemas, S.A. de C.V.	477	15,400
Grupo México Servicios de Ingeniería	151	3,751
Transentric, Inc.	7	7
Industrial Minera México, S.A. de C.V.	3	3
Fundación Grupo México, A.C.	-	9,900
	<u>\$ 195,824</u>	<u>\$ 165,914</u>
Por pagar a largo plazo:		
Central Gulf Railway, Inc. (CGR)	<u>\$ 15,971</u>	<u>\$ 15,971</u>

- b. Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones fueron como sigue:

	2021	2020
Ingresos:		
Servicios de transportación prestados	\$ 780,392	\$ 966,670
Renta de carros (Car-Hire)	<u>40,718</u>	<u>35,074</u>
	<u>\$ 821,110</u>	<u>\$ 1,001,744</u>
Egresos:		
Activo fijo	\$ 290,190	\$ 38,523
Arrastres	256,729	184,701
Renta de carros (Car-Hire)	88,093	90,393
Servicios de asesoría y licencias para el uso de software	77,079	96,181
Maniobras	63,733	117,303
Ajuste temporal de diésel	61,580	55,979
Arrendamiento de oficinas corporativas	24,705	26,296
Derechos de paso	11,296	6,749
Intereses y comisiones	926	930
Reparación de carros	694	2,932
Gastos por siniestros	270	-
Renta de equipo tractivo	30	-
Asesoría financiera, legal y servicios administrativos	<u>-</u>	<u>33,846</u>
	<u>\$ 875,325</u>	<u>\$ 653,833</u>

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

Las políticas contables se encuentran reveladas en cada una de las secciones correspondientes.

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

Cuentas por cobrar a clientes

	2021	2020
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 6,223,969	\$ 6,625,508
Estimación de cuentas incobrables	<u>(133,663)</u>	<u>(142,726)</u>
Cientes – Neto	<u>\$ 6,090,306</u>	<u>\$ 6,482,782</u>

El plazo de crédito promedio sobre los servicios de flete es de 45 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La Entidad ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudoso por el 100% de todas las cuentas por cobrar con antigüedad de 120 días o más, debido a que por experiencia las cuentas por cobrar vencidas a más de 120 días no se recuperan.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Entidad utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar a clientes reveladas en los párrafos anteriores incluyen los montos que están vencidos al final del periodo sobre el que se informa, pero para los cuales la Entidad no ha reconocido estimación alguna para cuentas incobrables debido a que no ha habido cambio significativo en la calidad crediticia y los importes aún se consideran recuperables.

Cambio en la estimación para cuentas de cobro dudoso:

	2021	2020
Saldos al inicio del año	\$ (132,886)	\$ (164,068)
Incremento en provisión	(26,707)	(28,689)
Cargos a la reserva	27,450	72,814
Resultado por conversión de moneda	<u>(1,520)</u>	<u>(22,783)</u>
Saldos al final del año	<u>\$ (133,663)</u>	<u>\$ (142,726)</u>

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las políticas contables se encuentran reveladas en cada una de las secciones correspondientes.

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

Costos por préstamos

Los costos por préstamos generales o atribuibles directamente a la adquisición o construcción de activos para uso de la Entidad y que constituyen activos calificables que requieren de un período de tiempo substancial hasta que estén listos y útiles, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso. Los costos sujetos a capitalización incluyen diferencias cambiarias relacionadas con préstamos denominados en moneda extranjera, y estos se consideran como un ajuste al gasto por interés hasta el equivalente a un gasto por interés en moneda local.

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

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el costo financiero del período. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en papel gubernamental con riesgo mínimo, en su caso, los riesgos que pudieran asociarse están relacionados con el mercado en donde operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez del mercado.

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

Activos financieros

Los activos financieros se valúan inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados como valor razonable con cambios a través de resultados.

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

Deterioro de activos financieros

Se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva de que como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

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

Deterioro de activos de larga duración en uso

La Entidad revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que, en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, efectos de obsolescencia, competencia y otros factores económicos y legales. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no existen indicios de deterioro en dichos activos.

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

Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta a las disposiciones de la Ley del Impuesto Sobre la Renta ("ISR"). El impuesto causado ISR, se basa en las utilidades fiscales de cada año determinado conforme a las leyes. La utilidad fiscal difiere de la ganancia reportada en la utilidad integral, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles aplicables. El pasivo de la Entidad por concepto de impuestos causados se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas al final del período sobre el cual se informa.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales gravables. Se reconoce un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

Los impuestos causados y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen en el renglón de otros componentes de la utilidad integral o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto también se reconoce en otros componentes de la utilidad integral.

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

Títulos de concesión

Están registrados a su costo de adjudicación. Dichos títulos se amortizan en línea recta en función de la vida útil remanente estimada de los activos fijos concesionados, que es de 30.3 años para Ferromex, 50 años para Ferrosur y 20 años para TTG.

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

Inversión en asociada e inversiones permanentes

La inversión en acciones de la entidad asociada e inversiones permanentes se valúa por el método de participación. Conforme a este método, el costo de adquisición de las acciones se modifica por la parte proporcional de los cambios en las cuentas del capital contable de la asociada, posteriores a la fecha de la compra. La participación de la Entidad en los resultados de la asociada se presenta por separado en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Aquellas inversiones permanentes efectuadas por la Entidad en entidades en las que no tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa se registran a costo histórico y los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del período salvo que provengan de utilidades de períodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

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

Arrendamientos

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

Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los gastos financieros se cargan directamente a resultados.

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Entidad

reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas de endeudamiento incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, reconoce una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Inmuebles, maquinaria y equipo - Neto'.

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

Inventarios y costo de ventas

Los inventarios consisten principalmente en rieles, durmientes y otros materiales para mantenimiento de los inmuebles, maquinaria y equipo, así como el diésel que es utilizado como combustible para proveer los servicios ferroviarios. Los inventarios se valúan al menor de su costo o valor de realización, utilizando el método de costo promedio. Así mismo, el costo de ventas se reconoce al costo histórico de las compras e inventarios consumidos. Los valores así determinados no exceden de su valor neto de realización.

La estimación para inventarios obsoletos se considera suficiente para absorber pérdidas por estos conceptos, la cual es determinada conforme a estudios realizados por la administración de la Entidad.

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

Inmuebles, maquinaria y equipo

Se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil de los activos estimada por la administración de la Entidad.

La capitalización de la rehabilitación y conservación de vías es realizada cuando se cambian componentes en más del 20% de un tramo de vía, depreciándolos a una tasa entre 3.3% y 6.6%. En el caso de mantenimiento o reparaciones que no requieren el cambio de componentes en más del 20% de un tramo de vía, su costo es registrado en resultados.

Los gastos de mantenimiento regular y reparaciones se cargan a resultados cuando se incurren. El costo de reparaciones mayores en locomotoras es capitalizado como un componente del activo y amortizado hasta que otro mantenimiento mayor que afecte los mismos componentes es realizado conforme al plan de mantenimientos mayores.

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

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

Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido razonablemente.

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

Reconocimiento de ingresos y costos

La Entidad reconoce ingresos por servicios de flete y determina sus tarifas con base en las condiciones competitivas de mercado de transporte y a sus gastos de operación que garanticen un margen de utilidad razonable.

Los ingresos por flete se reconocen a medida que se presta el servicio desde el origen hasta el destino. La asignación de ingresos entre periodos de informe se basa en el tiempo de tránsito relativo en cada periodo en relación con los gastos incurridos. Otros ingresos operativos derivados de los servicios de flete se reconocen a medida que se realiza el servicio o se cumplen las obligaciones contractuales. Los incentivos para clientes, que se proporcionan principalmente por enviar un volumen acumulado específico o para envíos desde y hacia ubicaciones específicas, se registran como una reducción de los ingresos operativos en función de los envíos de clientes.

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

Costos de beneficios al retiro y beneficios por terminación

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

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

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés - netos.
- Remediones

La Entidad presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos en una línea como costos directos del servicio en el estado de resultados y otros resultados integrales. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

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

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

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

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

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

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

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

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables que no se negocian en un mercado activo, se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

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

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

"La entidad decide reportar la información financiera al 30 de septiembre de 2021 tal y como se reporta en el cuarto trimestre dictaminado"

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	3,873,708,000
---	---------------

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

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

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