

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..... | 65 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 72 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

RESULTADOS

Primer Trimestre 2023



CDMX, 24 de abril del 2023

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

Cumplimos 25 años de operaciones transformando la industria de transporte de carga, aportando a la competitividad y conectividad del país.

Hemos demostrado capacidad de transformar la red ferroviaria haciéndola más eficiente, moderna y segura. Lo hemos logrado con una visión de largo plazo, centrada en el balance entre el crecimiento orgánico, el desarrollo de nuevos proyectos y el bienestar de nuestros trabajadores, privilegiando la generación de valor a nuestros accionistas y teniendo un impacto positivo en las regiones en donde operamos.

Ante la oportunidad de mantener el liderazgo en la estrategia de relocalización de empresas en favor de la integración económica con Estados Unidos y Canadá, y de ser un actor clave en la dinamización del Sur-Sureste de nuestro país, trabajamos e invertimos de manera permanente. Esto aunado a nuestra eficiente gestión y operación nos posiciona como una opción de transporte altamente competitiva al ser 60% más baratos en movimiento de productos intermedios y terminados del centro de México al centro de Estados Unidos, frente a los tráficos de Asia, y 85% más rápidos en tiempos de tránsito.

Volumen. – Al 1T23 incremento de 8.8% comparado con el 1T22 alcanzando 17,298 millones de toneladas-km netas, siendo récord histórico. El crecimiento en volumen fue liderado por el segmento Agrícola con 18% en toneladas-km netas.

Ventas. – Al 1T23 aumentaron 7.8% con respecto al mismo periodo del 2022, totalizando P\$14,254 millones, siendo cifra récord. Al cierre del 1T23, la mayoría de los segmentos muestran variaciones positivas en ingresos.

EBITDA. – Al 1T23 fue de **P\$6,849 millones**, incremento de 12.1% comparado con el 1T22, siendo cifra récord.

Inversiones 2023.– GMXT refuerza su compromiso con México al realizar una inversión histórica incrementando la flota en 8% con de la adquisición de contenedores, furgones y equipo ferroviario en general, y realizar obras en terminales y patios. Por ello se ha iniciado la ejecución del plan de inversión 2023 por P\$9,068 millones, que contempla proyectos de expansión y eficiencia que nos permitirán seguir aumentando el volumen de carga transportada y mejorando el servicio, así como optimizar el desempeño de nuestros indicadores de productividad.

| (Millones de pesos) | Primer Trimestre | | Variación | |
|--------------------------------------|------------------|--------------|------------------|------|
| | 2023 | 2022 | \$ | % |
| Vol. Transportado (Millones Tons/Km) | 17,298 | 15,896 | 1,402 | 8.8 |
| Carros movidos | 469,589 | 465,336 | 4,253 | 0.9 |
| Ventas | \$ 14,254 | \$ 13,219 | \$ 1,035 | 7.8 |
| Costo de Ventas | \$ 6,729 | \$ 6,444 | \$ 285 | 4.4 |
| Utilidad de Operación | \$ 4,970 | \$ 4,325 | \$ 645 | 14.9 |
| Margen de Operación (%) | 34.9% | 32.7% | + 220 Bps | |
| EBITDA | \$ 6,849 | \$ 6,109 | \$ 740 | 12.1 |
| Margen EBITDA (%) | 48.0% | 46.2% | + 180 Bps | |
| Utilidad Neta | \$ 2,104 | \$ 2,011 | \$ 93 | 4.6 |
| Margen Utilidad (%) | 14.8% | 15.2% | - 40 Bps | |

Volumen Transportado. – Durante el primer trimestre los volúmenes transportados muestran incrementos en casi todos los segmentos.

Segmentos con mayor crecimiento respecto a ingresos, durante el primer trimestre de 2023:

Segmento de Automotriz. –Tuvo un crecimiento de 31% en ingresos, y 16% en toneladas–km netas como consecuencia del incremento en la producción de los principales fabricantes y nuevos volúmenes de importación de marcas asiáticas.

Segmento de Metales. – Creció 16% en ingresos y 7% en carros gracias al alza en la demanda de chatarra y productos terminados en el mercado nacional y en exportación.

Segmento de Agrícolas. –15% de aumento en ingresos, 14% en carros y 18% en toneladas–km netas, derivado de una mayor importación de trenes graneleros de maíz y frijol soya.

Segmento de Energía. – Debido a mayores movimientos de combustóleo y refinados, el segmento mostró un crecimiento de 12% en ingresos y 33% en toneladas–km netas.

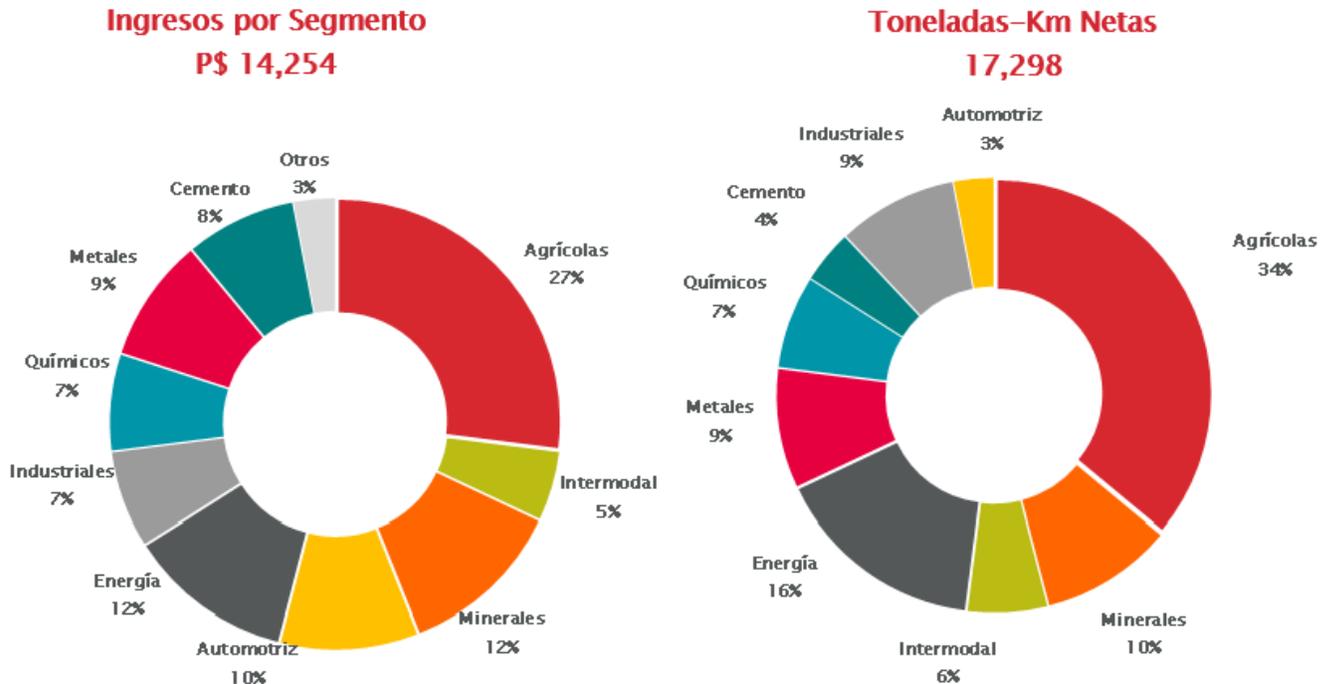
Segmento de Industriales. – Crecimiento de 11% en ingresos y 9% en carros, como resultado de una mayor producción de carros nuevos de ferrocarril y del incremento en la carga de abarrotos por la incorporación de más furgones a nuestra flota.

Resultados por Segmento

Contribución por segmento en ingresos, toneladas–km netas y carros al 31 de marzo del 2023.

| Segmento | Por el primer trimestre | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------|-----------|-----------------|---------|-----------|----------------|-------|-----------|
| | Ingresos | | | Carros cargados | | | Toneladas – km | | |
| | 2023 | 2022 | Variación | 2023 | 2022 | Variación | 2023 | 2022 | Variación |
| Agrícolas | \$ 3,791 | \$ 3,308 | 15% | 77,172 | 67,472 | 14% | 6,103 | 5,176 | 18% |
| Intermodal | \$ 1,772 | \$ 1,750 | 1% | 169,567 | 176,434 | -4% | 1,736 | 1,669 | 4% |
| Minerales | \$ 1,658 | \$ 1,662 | 0% | 51,878 | 56,889 | -9% | 2,763 | 2,719 | 2% |
| Automotriz | \$ 1,406 | \$ 1,069 | 31% | 36,380 | 32,225 | 13% | 548 | 472 | 16% |
| Energía | \$ 1,257 | \$ 1,123 | 12% | 25,712 | 26,540 | -3% | 1,603 | 1,203 | 33% |
| Industriales | \$ 1,194 | \$ 1,073 | 11% | 37,311 | 34,090 | 9% | 766 | 767 | 0% |
| Químicos y Fertilizantes | \$ 1,066 | \$ 1,151 | -7% | 19,162 | 20,730 | -8% | 1,249 | 1,426 | -12% |
| Metales | \$ 956 | \$ 823 | 16% | 25,635 | 24,053 | 7% | 1,528 | 1,493 | 2% |
| Cemento | \$ 730 | \$ 610 | 20% | 26,772 | 26,903 | 0% | 1,002 | 972 | 3% |
| Otros ingresos | \$ 424 | \$ 649 | -35% | | | | | | |
| Total al 31 de marzo de 2023 | \$ 14,254 | \$ 13,219 | 8% | | | | | | |

Nota: Ingresos y Toneladas – km cifras expresadas en millones



Mejoras en Productividad. – Las prácticas operativas implementadas por GMXT, alineadas a los estándares de la industria en Norteamérica continúan fortaleciendo la competitividad del servicio para atender las cadenas productivas de México y Estados Unidos, impactando en los resultados del 1T 2023.

La velocidad de trenes aumentó 1.1% pasando de 37.5 km/h a 37.9 km/h, facilitando un servicio eficiente y oportuno para nuestros clientes. De igual manera, la permanencia de carros en terminales mostró una mejora de 9.0% al registrar 21.0 horas. Así mismo, la eficiencia de nuestra operación de trenes permitió que el aprovechamiento de los caballos de fuerza por tonelada mejorara 4.3% comparado con el año anterior.

Este año mantenemos el objetivo de mejorar los niveles de productividad y conservar la eficiencia de todos los procesos, a fin de incrementar la competitividad de nuestro servicio.

Dividendo. – Como resultado de la generación de flujo, el 17 de abril del 2023, 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 mayo de 2023.

Recompras. – Durante el 1T23 el fondo de recompra de acciones adquirió 9.8 millones de acciones a un costo promedio por acción de P\$40.55.

Conferencia telefónica para discutir los resultados del Primer Trimestre del 2023

GMéxico Transportes, S.A.B. de C.V. ("GMXT" –BMV: GMXT*) llevará a cabo su conferencia telefónica para comentar los resultados del primer trimestre del 2023 con la comunidad financiera **el 25 de abril del 2023 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 en **la llamada**, es necesario registrarse en el siguiente link :

<https://register.vevent.com/register/B1c23fe6c34e7d4f8db9a6acaecef6ad6a>

- **Al momento de registrarse, se generará un PIN de confirmación personal para acceder a la llamada.**

Una vez registrado, favor de marcar 10 minutos antes del inicio de la conferencia:

(844) 543-0451 (Participantes desde Estados Unidos y Canadá)
800-2832735 (Desde México)

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=mb64d753729a9565385fc58d5ed2f6827>

La repetición de la llamada estará disponible a través de un enlace que se publicará en la página de internet www.gmxt.mx.

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)

| | 1er. Trimestre | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | Variación | |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
| Ventas netas | 14,254 | 13,219 | 1,035 | 8% |
| Cos to de ventas | 6,729 | 6,444 | 285 | 4% |
| Utilidad bruta | 7,525 | 6,775 | 750 | 11% |
| Márgen bruto | 52.8% | 51.3% | | |
| Gastos de administración | 496 | 476 | 20 | 4% |
| PTU corriente | 266 | 240 | 26 | 11% |
| Otros (ingresos) gastos - Neto | (86) | (50) | (36) | 72% |
| EBITDA | 6,849 | 6,109 | 740 | 12% |
| Depreciación y amortización | 1,879 | 1,784 | 95 | 5% |
| Utilidad de operación | 4,970 | 4,325 | 645 | 15% |
| Márgen operativo | 34.9% | 32.7% | | |
| Gasto por intereses | 654 | 648 | 6 | 1% |
| Ingreso por intereses | (227) | (63) | (164) | 260% |
| (Utilidad) pérdida cambiaria, neto | 344 | 84 | 260 | 310% |
| Participación en subsidiaria no consolidada y en asociada | (21) | (8) | (13) | 163% |
| Utilidades antes de Impuestos | 4,220 | 3,664 | 556 | 15% |
| Impuestos | 1,451 | 1,091 | 360 | 33% |
| Utilidad Neta | 2,769 | 2,573 | 196 | 8% |
| Utilidad neta atribuida a participación no controladora | (665) | (562) | (103) | 18% |
| Utilidad Neta Controladora | 2,104 | 2,011 | 93 | 5% |
| BALANCE GENERAL | | | | |
| Efectivo y valores equivalentes | 12,717 | 7,005 | 5,712 | 82% |
| Cuentas por cobrar | 8,026 | 7,586 | 440 | 6% |
| Inventarios | 1,085 | 1,150 | (65) | (6)% |
| Gastos prepagados y otras cuentas por cobrar | 2,019 | 2,118 | (99) | (5)% |
| Total Activo Circulante | 23,847 | 17,859 | 5,988 | 34% |
| Propiedades, maquinaria, equipo y concesiones - Neto | 93,108 | 95,614 | (2,506) | (3)% |
| Crédito mercantil | 3,834 | 4,188 | (354) | (8)% |
| Otros activos a largo plazo | 934 | 533 | 401 | 75% |
| Total Activo | 121,723 | 118,194 | 3,529 | 3% |
| Pasivo y Capital Contable | | | | |
| Deuda a corto plazo | 1,750 | 3,001 | (1,251) | (42)% |
| Pasivos acumulados | 9,876 | 9,072 | 804 | 9% |
| Total Pasivo Circulante | 11,626 | 12,073 | (447) | (4)% |
| Deuda a largo plazo | 26,866 | 28,635 | (1,769) | (6)% |
| Otros pasivos a largo plazo | 14,151 | 14,943 | (792) | (5)% |
| Reserva para retiro voluntario y prima Antig. | 427 | 397 | 30 | 8% |
| Total Pasivo | 53,070 | 56,048 | (2,978) | (5)% |
| Capital social | 10,667 | 633 | 10,034 | 1,585% |
| Otras cuentas de capital | 3,663 | 9,049 | (5,386) | (60)% |
| Resultados acumulados | 45,182 | 43,966 | 1,216 | 3% |
| Total capital contable | 59,512 | 53,648 | 5,864 | 11% |
| Participación no controladora | 9,141 | 8,498 | 643 | 8% |
| Total Pasivo y Capital Contable | 121,723 | 118,194 | 3,529 | 3% |
| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | | | | |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 4,220 | 3,664 | 556 | 15% |
| Depreciación y amortización | 1,879 | 1,784 | 95 | 5% |
| Participación en subsidiaria no consolidada y en asociada | (21) | (8) | (13) | 163% |
| Otros - Neto | 488 | 602 | (114) | (19)% |
| Cambios en activos y pasivos circulantes | (3,393) | (2,225) | (1,168) | 52% |
| Efectivo generado por la operación | 3,173 | 3,817 | (644) | (17)% |
| Adiciones a propiedades y equipo | (1,119) | (1,460) | 341 | (23)% |
| Otros - Neto | 231 | 73 | 158 | 216% |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión | (888) | (1,387) | 499 | (36)% |
| Dividendos pagados | (2,653) | (2,578) | (75) | 3% |
| Otros - Neto | (1,022) | (576) | (446) | 77% |
| Efectivo utilizado en actividades de financiamiento | (3,675) | (3,154) | (521) | 17% |
| Cambio neto en efectivo | (1,390) | (724) | (666) | 92% |
| Efectivo y valores realizables al inicio del año | 14,107 | 7,729 | 6,378 | 83% |
| Efectivo y valores realizables al final del año | 12,717 | 7,005 | 5,712 | 82% |

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

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 613 locomotoras y 19,963 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 ferrocarril en Coatzacoalcos, Veracruz. Ferrosur cuenta con 157 locomotoras y 4,325 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, 8,088 carros de distintos tipos, 103 tractores y 994 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, 1,698 chasis y 28 grúas.

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

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 70.27% de GMéxico Transportes, (17.12% 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 52.00% 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 SICT 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.

En el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de marzo de 2023 el precio del diésel aumentó 3.9% comparado con el mismo periodo de 2022.

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]

(Miles de pesos)

| | <u>Enero-Marzo</u> | | <u>Variación</u> | |
|----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | MXN | % |
| Ingresos | 14,253,404 | 13,219,210 | 1,034,194 | 8 |
| Costo de ventas | 6,728,585 | 6,444,691 | 283,894 | 4 |
| Utilidad bruta | 7,524,819 | 6,774,519 | 750,300 | 11 |
| Gastos generales | 2,641,170 | 2,499,583 | 141,587 | 6 |
| Otros gastos (ingresos) | (85,971) | (49,991) | (35,980) | 72 |
| Utilidad de operación | 4,969,620 | 4,324,927 | 644,693 | 15 |
| Costo financiero | 770,840 | 669,410 | 101,430 | 15 |
| Part. en utilidad de asoc. | (21,421) | (8,345) | (13,076) | 157 |
| Utilidad antes de imptos. | 4,220,201 | 3,663,862 | 556,339 | 15 |
| Impuestos a la utilidad | 1,450,981 | 1,091,161 | 359,820 | 33 |
| Interés minoritario | (665,039) | (562,015) | (103,024) | 18 |
| Utilidad Neta | 2,104,181 | 2,010,686 | 93,495 | 5 |
| Margen de utilidad | 14.76% | 15.21% | | |
| EBITDA | 6,847,985 | 6,108,569 | 739,416 | 12 |
| CAPEX | 1,118,526 | 1,460,017 | (391,491) | (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 31 DE MARZO DE 2023 y 2022

| | 2023 | 2022 |
|--|-------|-------|
| RENTABILIDAD | | |
| * Utilidad / Capital contable promedio - % | 12.0 | 12.8 |
| * Utilidad / Activo total promedio - % | 6.8 | 6.8 |
| LIQUIDEZ | | |
| Razón de liquidez - veces | 2.1 | 1.5 |
| Prueba de ácido - veces | 2.0 | 1.4 |
| Activo disponible / Activo circulante - % | 53.3 | 39.2 |
| Rotación de inventarios - días | 36.6 | 41.4 |
| Días de cuentas por cobrar | 51.0 | 50.0 |
| APALANCAMIENTO | | |
| Activo disponible / Pasivo total - % | 24.0 | 12.5 |
| Pasivo corto plazo / Pasivo total - % | 21.9 | 21.5 |
| Pasivo total-activo disponible. / Cap.contable - veces | 0.6 | 0.8 |
| Deuda total / (Deuda total + Cap Cont) - % | 29.4 | 33.7 |
| EFICIENCIA | | |
| * Ingresos / Activo total promedio - veces | 0.5 | 0.4 |
| * Utilidad neta / Número Total de Empleados | 782.0 | 755.8 |

FLUJO DE EFECTIVO

| | | |
|---|------------|------------|
| Inversión neta de bajas/ Depreciación - veces | 0.6 | 0.8 |
|---|------------|------------|

* Razón anualizada

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|--|
| Clave de cotización: | GMXT |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2023-01-01 al 2023-03-31 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2023-03-31 |
| 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: | 1 |
| 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 31 de marzo de 2023, 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 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 12,717,204,000 | 14,106,888,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 8,347,884,000 | 7,775,956,000 |
| Impuestos por recuperar | 1,192,638,000 | 1,205,251,000 |
| Otros activos financieros | 0 | 0 |
| Inventarios | 1,084,563,000 | 1,102,998,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 504,562,000 | 302,312,000 |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 23,846,851,000 | 24,493,405,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 23,846,851,000 | 24,493,405,000 |
| 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 | 844,376,000 | 485,180,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 86,338,673,000 | 89,590,435,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 5,605,394,000 | 5,661,056,000 |
| Crédito mercantil | 3,834,100,000 | 4,066,138,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 1,163,554,000 | 1,185,890,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 89,718,000 | 87,991,000 |
| Total de activos no circulantes | 97,875,815,000 | 101,076,690,000 |
| Total de activos | 121,722,666,000 | 125,570,095,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 5,086,257,000 | 5,720,702,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 1,551,082,000 | 1,123,706,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 1,749,710,000 | 1,751,174,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 1,505,753,000 | 1,585,589,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 1,417,397,000 | 1,150,536,000 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 315,572,000 | 239,442,000 |
| Total provisiones circulantes | 315,572,000 | 239,442,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 11,625,771,000 | 11,571,149,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 11,625,771,000 | 11,571,149,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 971,022,000 | 1,050,586,000 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 26,865,716,000 | 26,886,811,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 3,345,235,000 | 3,731,557,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 427,076,000 | 413,713,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 427,076,000 | 413,713,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 9,834,159,000 | 10,440,733,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 41,443,208,000 | 42,523,400,000 |
| Total pasivos | 53,068,979,000 | 54,094,549,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 10,666,492,000 | 10,666,492,000 |
| Prima en emisión de acciones | 7,724,156,000 | 7,724,156,000 |
| Acciones en tesorería | 3,203,682,000 | 2,808,231,000 |
| Utilidades acumuladas | 45,182,888,000 | 45,252,706,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | (857,254,000) | 1,684,185,000 |
| Total de la participación controladora | 59,512,600,000 | 62,519,308,000 |
| Participación no controladora | 9,141,087,000 | 8,956,238,000 |
| Total de capital contable | 68,653,687,000 | 71,475,546,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 121,722,666,000 | 125,570,095,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-03-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-03-31 |
|--|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| Ingresos | 14,253,404,000 | 13,219,210,000 |
| Costo de ventas | 6,728,585,000 | 6,444,691,000 |
| Utilidad bruta | 7,524,819,000 | 6,774,519,000 |
| Gastos de venta | 0 | 0 |
| Gastos de administración | 2,641,169,000 | 2,499,583,000 |
| Otros ingresos | 85,971,000 | 49,991,000 |
| Otros gastos | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 4,969,621,000 | 4,324,927,000 |
| Ingresos financieros | 676,387,000 | 105,468,000 |
| Gastos financieros | 1,447,228,000 | 774,878,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 21,421,000 | 8,345,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 4,220,201,000 | 3,663,862,000 |
| Impuestos a la utilidad | 1,450,981,000 | 1,091,161,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 2,769,220,000 | 2,572,701,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,769,220,000 | 2,572,701,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 2,104,181,000 | 2,010,686,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 665,039,000 | 562,015,000 |
| 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 | 0.4826 | 0.4619 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.4826 | 0.4619 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0 | 0 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-03-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-03-31 |
|--|---|---|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,769,220,000 | 2,572,701,000 |
| 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 | (2,453,344,000) | (1,166,896,000) |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | (89,607,000) | 59,148,000 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 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 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | (2,542,951,000) | (1,107,748,000) |
| 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 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 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 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 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 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 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 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 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 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 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 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 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 |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 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 |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-03-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-03-31 |
|--|---|---|
| Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 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 |
| ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral | (2,542,951,000) | (1,107,748,000) |
| Resultado integral total | 226,269,000 | 1,464,953,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | (437,258,000) | 886,940,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 663,527,000 | 578,013,000 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-03-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-03-31 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,769,220,000 | 2,572,701,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 1,450,981,000 | 1,091,161,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 426,991,000 | 585,772,000 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 1,878,365,000 | 1,783,642,000 |
| + 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 | 35,146,000 | (11,646,000) |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | (21,421,000) | (8,345,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | 18,435,000 | (44,728,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (848,506,000) | (1,389,904,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (258,626,000) | 75,925,000 |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | (1,080,155,000) | 1,064,976,000 |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 227,668,000 | (466,369,000) |
| + 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 | (31,421,000) | (20,191,000) |
| + Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 1,131,000 | 15,067,000 |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 1,798,588,000 | 2,675,360,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 4,567,808,000 | 5,248,061,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 840,888,000 | 1,010,831,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 3,726,920,000 | 4,237,230,000 |
| 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 | 8,438,000 | 13,030,000 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 1,118,526,000 | 1,460,017,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 0 | 0 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2023-01-01 - 2023-03-31 | 2022-01-01 - 2022-03-31 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 222,514,000 | 59,800,000 |
| + (-) 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 | (887,574,000) | (1,387,187,000) |
| 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 | 395,451,000 | 0 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 0 | 0 |
| - Reembolsos de préstamos | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 611,105,000 | 452,779,000 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 2,652,677,000 | 2,578,258,000 |
| - Intereses pagados | 569,797,000 | 543,466,000 |
| + (-) 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 | (4,229,030,000) | (3,574,503,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (1,389,684,000) | (724,460,000) |
| 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 | (1,389,684,000) | (724,460,000) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 14,106,888,000 | 7,729,069,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 12,717,204,000 | 7,004,609,000 |

[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 | 10,666,492,000 | 7,724,156,000 | 2,808,231,000 | 45,252,706,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 2,104,181,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 2,104,181,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 2,173,999,000 | 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 | 395,451,000 | 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 | 395,451,000 | (69,818,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 10,666,492,000 | 7,724,156,000 | 3,203,682,000 | 45,182,888,000 | 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 | 1,684,185,000 | 1,684,185,000 | 62,519,308,000 | 8,956,238,000 | 71,475,546,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,104,181,000 | 665,039,000 | 2,769,220,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (2,541,439,000) | (2,541,439,000) | (2,541,439,000) | (1,512,000) | (2,542,951,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (2,541,439,000) | (2,541,439,000) | (437,258,000) | 663,527,000 | 226,269,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,173,999,000 | 478,678,000 | 2,652,677,000 |
| 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 | (395,451,000) | 0 | (395,451,000) |
| 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 | (2,541,439,000) | (2,541,439,000) | (3,006,708,000) | 184,849,000 | (2,821,859,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | (857,254,000) | (857,254,000) | 59,512,600,000 | 9,141,087,000 | 68,653,687,000 |

[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 | 1,711,958,000 | 44,007,170,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 2,010,686,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 2,010,686,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 2,050,294,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (39,608,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 633,383,000 | 7,724,156,000 | 1,711,958,000 | 43,967,562,000 | 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 | 4,158,405,000 | 4,158,405,000 | 54,811,156,000 | 8,448,505,000 | 63,259,661,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,010,686,000 | 562,015,000 | 2,572,701,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (1,123,746,000) | (1,123,746,000) | (1,123,746,000) | 15,998,000 | (1,107,748,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (1,123,746,000) | (1,123,746,000) | 886,940,000 | 578,013,000 | 1,464,953,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,050,294,000 | 527,964,000 | 2,578,258,000 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (1,123,746,000) | (1,123,746,000) | (1,163,354,000) | 50,049,000 | (1,113,305,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 3,034,659,000 | 3,034,659,000 | 53,647,802,000 | 8,498,554,000 | 62,146,356,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 10,666,492,000 | 10,666,492,000 |
| Capital social por actualización | 0 | 0 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 427,076,000 | 413,713,000 |
| Numero de funcionarios | 111 | 108 |
| Numero de empleados | 2,874 | 2,862 |
| Numero de obreros | 7,778 | 7,700 |
| Numero de acciones en circulación | 4,369,940,022 | 4,369,940,022 |
| Numero de acciones recompradas | 9,752,021 | 17,057,442 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-03-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-03-31 |
|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | |
| Depreciación y amortización operativa | 1,878,364,000 | 1,783,642,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual | Año Anterior |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2022-04-01 - 2023-03-31 | 2021-04-01 - 2022-03-31 |
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 55,606,203,000 | 52,326,121,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 18,253,734,000 | 16,427,074,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 12,333,417,000 | 9,545,614,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 9,930,124,000 | 7,330,485,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 7,389,601,000 | 7,096,814,000 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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% | | | | | | | 25,292,000 | 26,002,000 | 26,918,000 | 27,866,000 | 261,185,000 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25,292,000 | 26,002,000 | 26,918,000 | 27,866,000 | 261,185,000 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25,292,000 | 26,002,000 | 26,918,000 | 27,866,000 | 261,185,000 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| CB-FERROMX 21 | NO | 2021-05-18 | 2028-05-09 | FIJA 7.19% | | | | | | 1,688,354,000 | | | | | |
| CB-FERROMX 21-2 | NO | 2021-05-18 | 2025-05-13 | TIIE 28 DIAS + 0.20% | | | | 3,303,119,000 | | | | | | | |
| CB-FERROMX 14 | NO | 2014-10-20 | 2024-10-07 | FIJA 6.76% | | | 1,998,597,000 | | | | | | | | |
| CB-GMXT 17 | NO | 2017-09-27 | 2027-09-17 | FIJA 7.990% | | | | | | 13,469,337,000 | | | | | |
| CB-GMXT 19 | NO | 2019-09-23 | 2029-09-10 | FIJA 8.17% | | | | | | 6,064,338,000 | | | | | |
| CB-GMXT 19-2 | NO | 2019-09-23 | 2023-09-18 | TIIE 28 DIAS + 0.15% | 1,724,418,000 | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 1,724,418,000 | 0 | 1,998,597,000 | 3,303,119,000 | 0 | 21,222,029,000 | 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 | | | | | 1,724,418,000 | 0 | 1,998,597,000 | 3,303,119,000 | 0 | 21,222,029,000 | 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 | 2023-01-01 | 2023-01-01 | | | 1,574,551,000 | | | | | | | | | |
| PROVEEDORES NACIONALES M.E. | SI | 2023-01-01 | 2023-01-01 | | | | | | | | 98,810,000 | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 1,574,551,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98,810,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |

| 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 | 1,574,551,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98,810,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 1,724,418,000 | 1,574,551,000 | 1,998,597,000 | 3,303,119,000 | 0 | 21,222,029,000 | 0 | 124,102,000 | 26,002,000 | 26,918,000 | 27,866,000 | | 261,185,000 | |

[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 | 661,222,000 | 11,971,557,000 | 0 | 0 | 11,971,557,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 661,222,000 | 11,971,557,000 | 0 | 0 | 11,971,557,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 151,487,000 | 2,742,702,000 | 0 | 0 | 2,742,702,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 154,471,000 | 2,796,728,000 | 0 | 0 | 2,796,728,000 |
| Total pasivo monetario | 305,958,000 | 5,539,430,000 | 0 | 0 | 5,539,430,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | 355,264,000 | 6,432,127,000 | 0 | 0 | 6,432,127,000 |

[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 | 13,951,287,000 | | | 13,951,287,000 |
| INGRESOS (EGRESOS) INTERLINEALES | | | | |
| INGRESOS (EGRESOS) INTERLINEALES | (54,994,000) | | | (54,994,000) |
| INGRESOS TURISMO | | | | |
| INGRESOS TURISMO | 60,318,000 | | | 60,318,000 |
| OTROS INGRESOS | | | | |
| OTROS INGRESOS | 296,793,000 | | | 296,793,000 |
| TOTAL | 14,253,404,000 | 0 | 0 | 14,253,404,000 |

[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 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 2,605,183,000 | 1,991,081,000 |
| Total efectivo | 2,605,892,000 | 1,991,790,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 10,111,312,000 | 12,115,098,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 10,111,312,000 | 12,115,098,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 12,717,204,000 | 14,106,888,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 8,025,587,000 | 7,180,638,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 282,977,000 | 569,762,000 |
| 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 | 39,320,000 | 25,556,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 8,347,884,000 | 7,775,956,000 |
| 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 | 1,084,563,000 | 1,102,998,000 |
| Total inventarios circulantes | 1,084,563,000 | 1,102,998,000 |
| 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 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 844,376,000 | 485,180,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 844,376,000 | 485,180,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 23,465,979,000 | 25,008,775,000 |
| Edificios | 1,246,442,000 | 1,371,606,000 |
| Total terrenos y edificios | 24,712,421,000 | 26,380,381,000 |
| Maquinaria | 15,369,197,000 | 15,735,236,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 746,846,000 | 783,291,000 |
| Total vehículos | 746,846,000 | 783,291,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 22,793,000 | 23,561,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 10,003,280,000 | 10,034,924,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 35,484,136,000 | 36,633,042,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 86,338,673,000 | 89,590,435,000 |
| 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 | 1,163,554,000 | 1,185,890,000 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 1,163,554,000 | 1,185,890,000 |
| Crédito mercantil | 3,834,100,000 | 4,066,138,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 4,997,654,000 | 5,252,028,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 1,673,361,000 | 2,160,663,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 143,541,000 | 183,130,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 2,073,117,000 | 2,403,786,000 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 2,073,117,000 | 2,403,786,000 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 1,082,469,000 | 905,193,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 113,769,000 | 67,930,000 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 5,086,257,000 | 5,720,702,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 25,292,000 | 27,047,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 1,724,418,000 | 1,724,127,000 |
| 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 | 1,749,710,000 | 1,751,174,000 |
| 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 | 955,051,000 | 1,034,615,000 |
| 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 | 971,022,000 | 1,050,586,000 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 341,971,000 | 365,653,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 26,523,745,000 | 26,521,158,000 |
| 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 | 26,865,716,000 | 26,886,811,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 315,572,000 | 239,442,000 |
| Total de otras provisiones | 315,572,000 | 239,442,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 0 | 0 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 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 2023-03-31 | Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | (857,254,000) | 1,684,185,000 |
| Total otros resultados integrales acumulados | (857,254,000) | 1,684,185,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 121,722,666,000 | 125,570,095,000 |
| Pasivos | 53,068,979,000 | 54,094,549,000 |
| Activos (pasivos) netos | 68,653,687,000 | 71,475,546,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 23,846,851,000 | 24,493,405,000 |
| Pasivos circulantes | 11,625,771,000 | 11,571,149,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 12,221,080,000 | 12,922,256,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-03-31 | Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-03-31 |
|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | |
| Ingresos [sinopsis] | | |
| Servicios | 13,956,611,000 | 12,760,561,000 |
| Venta de bienes | 0 | 0 |
| Intereses | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 0 | 0 |
| Construcción | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 296,793,000 | 458,649,000 |
| Total de ingresos | 14,253,404,000 | 13,219,210,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | |
| Intereses ganados | 226,777,000 | 62,724,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 449,610,000 | 42,744,000 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 676,387,000 | 105,468,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | |
| Intereses devengados a cargo | 653,768,000 | 648,496,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 793,460,000 | 126,382,000 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 1,447,228,000 | 774,878,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | |
| Impuesto causado | 1,462,315,000 | 1,341,314,000 |
| Impuesto diferido | (11,334,000) | (250,153,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 1,450,981,000 | 1,091,161,000 |

[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. (“GMXT”) y subsidiarias (“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 \$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 \$25,000,000,000.00 (veinticinco mil millones de pesos 00/100 M.N.). De dicho programa se cuenta con tres emisiones de Certificados Bursátiles vigentes y registrados en la Bolsa Mexicana de Valores, con las claves de cotización: “GMXT 17”, “GMXT 19” y GMXT 19-2”.

Los Certificados Bursátiles emitidos al amparo del Programa mencionado, se encuentran inscritos con el No. 3507-4.15-2018-001, 3507-4.15-2020-002-01 y 3507-4.15-2020-002-02, 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 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 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 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 y 16 de noviembre de 2021, con la autorización de la SCT, se firmaron modificaciones al título de concesión de la vía troncal del Pacífico-Norte, ampliando 10 años 1 mes las condiciones de la concesión actual y modificando el plan de negocios, con lo que la Compañía estará realizando inversiones por \$5,657 millones para llevar a cabo la construcción del libramiento ferroviario de Celaya.

El 13 de mayo de 2021, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó a Ferromex un programa de certificados bursátiles hasta por un importe de \$20,000,000,000.00 (veinte mil millones de pesos 00/100 M.N), con vigencia de cinco años. De dicho programa se cuenta con dos emisiones de Certificados Bursátiles registrados en la Bolsa Mexicana de Valores, con las claves de cotización: “FERROMX 21” y FERROMX 21-2”.

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.

El día 26 de abril de 2022, se hizo efectiva la fusión de ITM con GMXT, por lo cual a partir esa fecha GMXT fusionó los activos y pasivos que tenía ITM.

Por lo anterior, la Entidad recibió 10,823,039 acciones de Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V. (GAP) que mantenía ITM como inversión en acciones. Durante los meses de julio a noviembre de 2022 se vendieron estas acciones.

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 modificadas

Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso

En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros

*Enmiendas a
IFRS 3 -
Referencia al
Marco
Conceptual*

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IFRS 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan IFRS 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la IAS 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da

lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Enmiendas a IAS 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Ingresos antes de su uso planeado

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IAS 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esos bienes producidos conforme a la IAS 2 *Inventarios*.

Las enmiendas también aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora, la IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Mejoras Anuales a las normas IFRS 2018-2021

El Grupo ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las IFRS ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del ‘10%’ para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o por el prestamista en beneficio de otro.

IFRS 16 Arrendamientos

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

Normas IFRS emitidas 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:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas) *Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto*

Enmiendas a IAS 1 *Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.*

| | |
|---|---|
| Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración práctica 2 | <i>Revelación de las políticas contables</i> |
| Enmiendas a la IAS 8 | <i>Definición de las estimaciones contables</i> |
| Enmiendas a la IAS 12 | <i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i> |

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 períodos futuros.

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 deterioro cuando existen indicios y en el caso del crédito mercantil se realizan anualmente. 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.
- Estimación de la tasa de descuento y plazo para el cálculo de los arrendamientos: La Entidad estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento. También define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan.

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:

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Costos directos: | | |
| Diésel, gasolina y gas natural | \$ 2,251,161 | \$ 2,098,635 |
| Mano de obra | 1,884,631 | 1,714,047 |
| Mantenimiento de terceros a locomotoras | 392,146 | 396,425 |
| Renta de carros (Car- Hire) | 263,651 | 393,860 |
| Servicios de conexión y terminal | 165,932 | 150,366 |
| Policía y vigilancia | 153,125 | 140,466 |
| Derechos de concesión | 154,598 | 137,830 |
| Materiales y refacciones para carros | 149,129 | 135,519 |
| Arrendamiento de equipo de arrastre y contenedores | 98,601 | 77,066 |
| Contratistas | 90,225 | 93,044 |
| Mantenimiento de terceros a carros | 72,903 | 57,666 |
| Sustracción de bienes | 47,314 | 42,009 |
| Pre-trip e inspección automotriz | 18,057 | 20,243 |
| Arrendamiento de locomotoras | (13,702) | 4,148 |
| Otros | <u>1,000,814</u> | <u>983,367</u> |
| Total costos directos | <u>\$ 6,728,585</u> | <u>\$ 6,444,691</u> |
| Gastos de administración: | | |
| Sueldos | \$221,395 | \$222,205 |
| Honorarios y asesorías | 101,145 | 99,101 |
| Mantenimiento y materiales de equipo de cómputo | 38,537 | 39,408 |
| Gasto de viaje | 9,495 | 6,728 |
| Otros impuestos y derechos | 1,824 | 2,359 |
| Capacitación confianza | 1,100 | 3,656 |
| Arrendamiento de inmuebles | 713 | 974 |
| Otros | <u>121,349</u> | <u>101,294</u> |
| Total gastos de operación | <u>\$ 495,558</u> | <u>\$ 475,725</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 el caso de la Entidad, el principal riesgo de crédito surge de las cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la exposición máxima al riesgo de crédito asciende a \$8,347,884, y \$8,240,902, 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 | 2023 | 2022 |
|--|---|------------------|--|----------------------------|----------------------------|
| Deuda contratada en Pesos Mexicanos | | | | | |
| Noviembre 16, 2007 \$1,500 | Octubre 28, 2022 | Fija 9.03% | Cert. Burs. FERROMX 07-2 | - | 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 | 1,692,000 |
| Mayo 18, 2021 \$3,308 | Mayo 13, 2025 | TIIE 28d + 0.20% | Cert. Burs. FERROMX 21-2 | 3,308,000 | 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 |
| 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 | <u>1,725,000</u> | <u>1,725,000</u> |
| Total deuda en pesos | | | | <u>\$28,325,000</u> | <u>\$31,300,000</u> |
| | | | | | |
| Inicio | Vencimiento | Tasa | Banco | 2023 | 2022 |
| Deuda contratada en Dólares americanos: | | | | | |
| Septiembre 26, 2012 \$30 | 16 pagos anuales: último en Octubre 1, 2034 | Fija 3.50% | State Board of Administration of Florida | <u>20,396</u> | <u>21,746</u> |
| Deuda en dólares | | | | 20,396 | 21,746 |
| Equivalente deuda total en dólares | | | | <u>369,272</u> | <u>434,787</u> |
| Equivalente deuda total en pesos | | | | <u>28,694,272</u> | <u>31,734,787</u> |
| Costo de emisión de deuda | | | | (78,846) | (98,654) |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | | | | <u>(1,749,710)</u> | <u>(3,000,980)</u> |
| Deuda a largo plazo | | | | <u>\$26,865,716</u> | <u>\$28,635,153</u> |

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

| | | |
|------------------------|----|-------------------|
| 2024 | \$ | 2,026,177 |
| 2025 | | 3,335,093 |
| 2026 | | 28,041 |
| 2027 | | 13,554,022 |
| 2028 (en adelante) | | 8,000,648 |
| Comisiones financieras | | <u>(78,265)</u> |
| | \$ | <u>26,865,716</u> |

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

Las tasas anuales promedio por los períodos terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron; Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días de 11.43% y 6.73%, respectivamente, y la Tasa Libor a tres meses 5.19% y 0.51%, 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 | 2023 | 2022 |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| Activos financieros: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (ii) | \$ 12,717,204 | \$ 7,004,609 |
| Préstamos y cuentas por cobrar: | | | |
| Clientes - Neto | (i) | 8,025,587 | 7,586,384 |
| Partes relacionadas | (i) | 282,977 | 616,717 |
| Otras | (i) | 39,320 | 37,801 |
| Otros activos a largo plazo- Neto | (i) | <u>89,385</u> | <u>92,370</u> |
| | | <u>\$ 21,154,473</u> | <u>\$ 15,337,881</u> |
| | | | |
| | Riesgo | 2023 | 2022 |
| Pasivos financieros a costo amortizado: | | | |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | (ii) (iii) | \$ 1,749,710 | \$ 3,000,980 |
| Proveedores | (ii) (iii) | 1,673,361 | 1,545,516 |
| Cuenta por pagar neta a otros ferrocarriles | (ii) (iii) | 428,651 | 454,263 |
| Obligaciones por arrendamiento a corto plazo | (ii) (iii) | 1,505,753 | 1,727,019 |
| Pasivos acumulados a corto plazo | (ii) (iii) | 1,960,038 | 2,038,469 |
| Partes relacionadas por pagar a largo plazo | (i) | 143,541 | 228,468 |
| Obligaciones por arrendamiento a largo plazo | (i) | 15,971 | 15,971 |
| Pasivos acumulados a largo plazo | (ii) (iii) | 3,345,235 | 3,435,849 |
| Deuda a largo plazo | (ii) (iii) | <u>955,051</u> | <u>1,074,982</u> |
| | | <u>26,865,716</u> | <u>28,635,153</u> |
| | | <u>\$ 38,643,027</u> | <u>\$ 42,156,670</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 de 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 2023 y 2022 y continuará al 30% para 2024 y años posteriores.

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

| | 2023 | 2022 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| ISR causado | \$ 1,462,315 | \$ 1,341,314 |
| ISR diferido | <u>(11,334)</u> | <u>(250,153)</u> |
| Total provisión | <u>\$ 1,450,981</u> | <u>\$ 1,091,161</u> |

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Títulos de concesión

El saldo de este rubro se integra como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | <u>500</u> | <u>500</u> |
| | 3,338,232 | 3,338,232 |
| Amortización acumulada | <u>(2,174,678)</u> | <u>(2,085,332)</u> |
| | <u>\$ 1,163,554</u> | <u>\$ 1,252,900</u> |

La amortización cargada a los resultados al 31 de marzo de 2023 y 2022 fue \$21,750 y \$21,751, respectivamente.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

El saldo de este rubro se integra por:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Material de vía | \$ 719,838 | \$ 791,765 |
| Otras refacciones y materiales | <u>364,725</u> | <u>358,348</u> |
| | <u>\$ 1,084,563</u> | <u>\$ 1,150,113</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, 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.

Derivado de la fusión de GMXT con ITM, se transfirieron a GMXT 10,823,039 acciones GAP que mantenía ITM, durante los meses de julio a noviembre de 2022 se llevaron a cabo la venta de estas acciones.

Las inversiones en acciones en asociada y negocio conjunto son:

| Entidad | 2023 | 2022 | Número de acciones | % de Tenencia |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| FTVM | \$ 685,227 | \$ 257,084 | 10,728,420 | 50% |
| TTX Company | 119,335 | 119,335 | 100 | 1% |
| Florida Dispatch Co. | <u>39,814</u> | <u>39,814</u> | | 50% |
| Total | <u>\$ 844,376</u> | <u>\$ 416,233</u> | | |

La participación en los resultados es de la siguiente manera:

| Entidad | 2023 | 2022 |
|---------|------------------|-----------------|
| FTVM | <u>\$ 21,421</u> | <u>\$ 8,345</u> |

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable

- a. El capital social al 31 de marzo de 2023 se integra como se muestra a continuación:

| Descripción | Acciones | Importe |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Porción fija | 540,000 | \$ - |
| Porción variable | <u>4,369,400,022</u> | <u>10,666,492</u> |
| | <u>4,369,940,022</u> | <u>\$ 10,666,492</u> |

El día 30 de octubre de 2017, mediante asamblea general extraordinaria de accionistas, se aprobaron los siguientes cambios con 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 con 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 día 26 de abril de 2022, mediante asamblea extraordinaria de accionistas, se aprobó la fusión de la entidad en carácter de fusionante con ITM en carácter de fusionada.

La fusión se llevo a cabo considerando (i) por un lado, el precio promedio de cotización de la acción de la Sociedad, durante el periodo de 90 días comprendido entre el 24 de enero de 2022 y el 22 de abril de 2022, el cual resulta en el precio de \$37.25 pesos y, (ii) por el otro lado, el precio promedio de cotización de las 10,823,039 acciones serie B representativas del capital de GAP propiedad de ITM, durante el periodo de 90 días comprendido entre el 24 de enero de 2022 y el 22 de abril de 2022, el cual resulta en el precio de \$293.70 pesos, más \$6,854,381,916.70 pesos en efectivo provenientes de la caja neta de ITM.

Como resultado de la fusión, se generó un aumento en el capital social de la Sociedad por un monto de \$10,033,108,471.00 pesos, que es el monto total del capital contable de ITM (considerando el valor actualizado de las acciones de GAP y el valor del efectivo en caja neta de ITM), mediante la emisión de 269,345,194 acciones nominativas sin expresión de valor nominal, serie única, representativas de la parte variable del capital social de la Sociedad (las "Acciones de la Fusión"), las cuales serán distribuidas a los accionistas de ITM.

Como resultado de lo anterior, (i) GMéxico incrementó su participación en el capital social de GMXT pasando de 69.96% a 70.27%, (ii) Grupo Carso, S.A.B. de C.V. incrementó su participación en el capital social de GMXT pasando de 15.14% a 15.24%, y (iii) Sinca Inbursa, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión de Capitales incrementó su participación en el capital social de GMXT pasando de 1.46% a 1.88%. Las acciones correspondientes a los accionistas minoritarios de ITM no identificados, serán mantenidas por la Sociedad y serán entregadas a dichos accionistas una vez que éstos sean identificados, salvaguardando todos los derechos de la legislación aplicable y los estatutos sociales que la Sociedad les otorga.

- b. Durante 2023 y 2022 la Entidad efectuó los siguientes movimientos de capital:

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de enero de 2023, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$2,173,999 (equivalente a 0.50 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 24 de febrero de 2023.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de octubre de 2022, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$2,176,437 (equivalente a 0.50 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 25 de noviembre de 2022.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de julio de 2022, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$2,179,396 (equivalente a 0.50 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 26 de agosto de 2022.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2022, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$2,184,966 (equivalente a 0.50 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 27 de mayo de 2022.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de enero de 2022, se aprobó el pago de un dividendo contra las utilidades acumuladas por \$2,050,294 (equivalente a 0.50 pesos por cada acción en circulación), el cual se pagó en una sola exhibición el día 25 de febrero de 2022.

- 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.
- e. Como se mencionó en la asamblea extraordinaria de fecha 26 de abril, se incluyen los estados financieros con cifras proforma, presentando la situación financiera y los resultados de la emisora, como si la fusión hubiera surtido efectos en el mismo trimestre del ejercicio anterior.

GMéxico Transportes, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo México, S.A.B. de C.V.)

Estado consolidado de situación financiera proforma

Al 31 de marzo de 2023 y 2022
(En miles de pesos)

| Activo | 2023 | 2022 Proforma | Pasivo y capital contable | 2023 | 2022 Proforma |
|---|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Activo circulante: | | | Pasivo circulante: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 12,717,204 | \$ 14,738,712 | Porción circulante de la deuda a largo plazo | \$ 1,749,710 | \$ 3,000,980 |
| Cuentas por cobrar: | | | Proveedores | 1,673,361 | 1,999,779 |
| Clientes – Neto | 8,025,587 | 7,586,384 | Obligaciones bajo arrendamiento | 1,505,753 | 1,727,019 |
| Impuesto sobre la renta por recuperar y otros | 1,192,638 | 1,123,113 | Cuenta por pagar neta a otros ferrocarriles | 428,651 | 454,263 |
| Partes relacionadas | 282,977 | 616,717 | Pasivos acumulados | 1,960,038 | 1,584,206 |
| Otras | 39,320 | 37,801 | Impuestos por pagar | 1,196,238 | 1,125,237 |
| | <u>9,540,522</u> | <u>9,364,015</u> | Partes relacionadas | 143,541 | 228,468 |
| | | | Impuesto sobre la renta | 1,551,082 | 765,869 |
| | | | Participación de los trabajadores en las utilidades | 1,417,397 | 1,187,334 |
| | | | Total de pasivo circulante | <u>11,625,771</u> | <u>12,073,155</u> |
| Inventarios – Neto | 1,084,563 | 1,150,113 | Pasivo a largo plazo: | | |
| Pagos anticipados | <u>504,562</u> | <u>358,810</u> | Deuda a largo plazo | 26,865,716 | 28,635,153 |
| Total de activo circulante | <u>23,846,851</u> | <u>25,611,650</u> | Obligaciones bajo arrendamiento | 3,345,235 | 3,435,849 |
| Immuebles, maquinaria y equipo – Neto | 86,338,673 | 89,162,412 | Pasivos acumulados a largo plazo | 955,051 | 1,074,982 |
| Activos por derechos de uso – Neto | 5,605,394 | 5,191,533 | Beneficios a los empleados | 427,076 | 397,445 |
| Títulos de concesión – Neto | 1,163,554 | 1,252,900 | Partes relacionadas | 15,971 | 15,971 |
| Inversión en acciones e inversiones permanentes | 844,376 | 3,907,854 | Impuestos a la entidad diferidos | <u>9,834,159</u> | <u>11,415,855</u> |
| Crédito mercantil | 3,834,100 | 4,187,597 | Total de pasivo a largo plazo | 41,443,208 | 44,975,255 |
| Pagos anticipados a largo plazo | 333 | 24,709 | Total de pasivo | 53,068,979 | 57,048,410 |
| Otros activos – Neto | <u>89,385</u> | <u>92,370</u> | Capital contable: | | |
| Total | <u>\$ 121,722,666</u> | <u>\$ 129,438,034</u> | Capital social | 10,666,492 | 10,666,492 |
| | | | Primas en emisión de acciones | 7,724,156 | 7,724,156 |
| | | | Utilidades acumuladas | 45,182,888 | 43,964,735 |
| | | | Otras cuentas de capital | <u>(4,060,936)</u> | <u>1,535,687</u> |
| | | | Total de capital contable atribuido a la controladora | <u>59,512,600</u> | <u>63,891,070</u> |
| | | | Participación no controladora | <u>9,141,087</u> | <u>8,498,554</u> |
| | | | Total de capital contable | <u>68,653,687</u> | <u>72,389,624</u> |
| | | | Total | <u>\$ 121,722,666</u> | <u>\$ 129,438,034</u> |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados proforma.

GMéxico Transportes, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo México, S.A.B. de C.V.)

**Estado consolidado de resultados y otros resultados
integrales proforma**

Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022

(En miles de pesos, excepto por la utilidad por acción que se presenta en pesos)

| | 2023 | 2022 Proforma |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos por servicios | \$ 14,253,404 | \$ 13,219,210 |
| Costos y gastos de operación: | | |
| Directos | 6,728,585 | 6,444,691 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 267,247 | 240,216 |
| Depreciación | 1,856,615 | 1,761,891 |
| Amortización de títulos de concesión | 21,750 | 21,751 |
| Administración | 495,558 | 475,771 |
| Otros ingresos – Neto | (85,971) | (50,497) |
| | <u>9,283,784</u> | <u>8,893,823</u> |
| Utilidad de operación | 4,969,620 | 4,325,387 |
| Costo financiero: | | |
| Intereses devengados a cargo | 653,768 | 648,594 |
| Intereses ganados | (226,777) | (166,376) |
| Valuación de acciones | - | (437,792) |
| (Utilidad) pérdida en cambios – Neta | 343,849 | 106,164 |
| | <u>770,840</u> | <u>150,590</u> |
| Participación en la utilidad de asociada y negocio conjunto | (21,421) | (8,345) |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 4,220,201 | 4,183,142 |
| Impuestos a la utilidad | 1,450,981 | 1,227,987 |
| Utilidad neta consolidada | <u>\$ 2,769,220</u> | <u>\$ 2,955,155</u> |
| Otros resultados integrales: | | |
| Efecto acumulado por conversión | \$ (2,453,344) | \$ (1,166,896) |
| Otras partidas de utilidad integral | (81,897) | 61,537 |
| Dividendo y valuación de acciones | (7,710) | (2,389) |
| Otra utilidad (pérdida) integral | <u>\$ (2,542,951)</u> | <u>\$ (1,107,748)</u> |
| Total utilidad integral | <u>\$ 226,269</u> | <u>\$ 1,847,407</u> |
| Resultado consolidado atribuible a: | | |
| Participación controladora | \$ 2,104,181 | \$ 2,393,140 |
| Participación no controladora | <u>665,039</u> | <u>562,015</u> |
| Resultado consolidado | <u>\$ 2,769,220</u> | <u>\$ 2,955,155</u> |
| Resultado integral consolidado atribuible a: | | |
| Participación controladora | \$ (437,258) | \$ 1,269,394 |
| Participación no controladora | <u>663,527</u> | <u>578,013</u> |
| | <u>\$ 226,269</u> | <u>\$ 1,847,407</u> |
| Acciones | 4,369,940,022 | 4,369,940,022 |
| Utilidad básica y diluida por acción | 0.48151 | 0.54764 |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados proforma.

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 31 de marzo de 2023, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros con base en los periodos de pago son como sigue:

| 2023 | Menos de 1 año | Más de 1 año y menos de 5 | Más de 5 años | Total |
|--|---------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|
| Deuda a corto plazo | \$ 1,749,710 | \$ - | \$ - | \$ 1,749,710 |
| Proveedores | 1,673,361 | - | - | 1,673,361 |
| Cuentas por pagar neta a otros ferrocarriles | 428,651 | - | - | 428,651 |
| Partes relacionadas por pagar | 159,512 | - | - | 159,512 |
| Obligaciones por arrendamiento a corto y largo plazo | 1,505,753 | 2,840,103 | 505,132 | 4,850,988 |
| Deuda a largo plazo | | 18,943,333 | 7,922,383 | 26,865,716 |
| Intereses de deuda | <u>2,351,414</u> | <u>6,788,526</u> | <u>754,469</u> | <u>9,894,409</u> |
| Total | <u>\$ 7,868,401</u> | <u>\$ 25,571,962</u> | <u>\$ 9,181,984</u> | <u>\$ 45,622,347</u> |

Al 31 de marzo de 2022 los vencimientos contractuales de los pasivos financieros con base a los periodos de pago son por \$50,729,294.

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 TIIE 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 periodo 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 0.0151 y 0.0067 puntos para 2023 y 2022 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 0.0151 puntos para 2023 y 0.0067 puntos para 2022 por encima/por debajo y todas las otras variables permanecieran constantes:

El resultado del año que terminó el 31 de marzo de 2023 disminuiría/aumentaría \$76,148 (2022: disminución/aumento por \$43,807). 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 1.9% para 2023 y 2.0% para 2022 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

| | 31 de marzo de 2023 | 31 de marzo de 2022 |
|------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Resultados | \$ 6,591 | \$ (1,059) |

(*) 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 31 de marzo es:

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Miles de dólares estadounidenses: | | |
| Activos monetarios | US\$ 661,222 | US\$ 229,611 |
| Pasivos monetarios | <u>305,958</u> | <u>282,845</u> |
| Posición neta corta | <u>US\$ 355,264</u> | <u>US\$ (53,234)</u> |
| Equivalentes en pesos | <u>\$ 6,432,127</u> | <u>\$ (1,064,371)</u> |

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

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos: | | |
| Ingresos por servicios | US\$ 305,349 | US\$ 215,408 |
| Renta de carros (Car-Hire) | 12,699 | 11,785 |
| Intereses | 879 | 5 |
| Venta de durmientes y refacciones | 818 | 139 |
| Recuperación de siniestros | - | 820 |
| Egresos: | | |
| Renta de carros (Car-Hire) | US\$ 32,688 | US\$ 32,109 |
| Compra de material | 26,042 | 20,215 |
| Arrendamiento de equipo de arrastre | 25,538 | 17,242 |
| Mantenimiento de locomotoras y carros | 9,204 | 7,942 |
| Asistencia técnica y otros | 7,166 | 4,610 |
| Compra de activo fijo | 2,729 | 3,224 |
| Arrendamiento de equipo tractivo | 2,112 | 2,440 |
| Gastos por siniestros | 2,005 | 1,332 |
| Otros servicios | 793 | 1,926 |
| Arrendamiento de oficina | 467 | 434 |
| Maniobras | 242 | 628 |

- 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 31 de marzo de 2023 y 2022, son como sigue:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros: | | | | |
| Mantenidos al costo amortizado: | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 12,717,204 | \$ 12,717,204 | \$ 7,004,609 | \$ 7,004,609 |
| Cuentas por cobrar | 8,025,587 | 8,025,587 | 7,586,384 | 7,586,384 |
| Otras | 322,297 | 322,297 | 654,518 | 654,518 |
| Otros activos - neto | 89,385 | 89,385 | 92,370 | 92,370 |
| | <u>\$ 21,154,473</u> | <u>\$ 21,154,473</u> | <u>\$ 15,337,881</u> | <u>\$ 15,337,881</u> |
| Pasivos financieros mantenidos al costo amortizado: | | | | |
| Cuentas por pagar | \$ 2,102,012 | \$ 2,102,012 | \$ 2,454,042 | \$ 2,454,042 |
| Partes relacionadas por pagar a largo plazo | 159,512 | 159,512 | 244,439 | 244,439 |
| Obligaciones por arrendamiento a corto y largo plazo | 4,850,988 | 4,850,988 | 5,162,868 | 5,162,868 |
| Pasivos acumulados a corto y largo plazo | 2,915,089 | 2,915,089 | 2,659,188 | 2,659,188 |
| Deuda a largo plazo, incluyendo la porción circulante | <u>28,615,426</u> | <u>33,420,430</u> | <u>31,636,133</u> | <u>37,472,692</u> |
| | <u>\$ 38,643,027</u> | <u>\$ 43,448,031</u> | <u>\$ 42,156,670</u> | <u>\$ 47,993,229</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 2022 | Adiciones directas | Bajas por ventas | Efecto cambiario | Saldo al 31 de marzo de 2023 |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Inversión: | | | | | |
| Vías y estructuras | \$ 51,923,816 | \$ 565,014 | \$ - | \$ (919,219) | \$ 51,569,611 |
| Terrenos | 25,008,775 | 2,657 | - | (1,545,453) | 23,465,979 |
| Locomotoras | 20,238,503 | 771,535 | (311,632) | (129,062) | 20,569,344 |
| Construcciones en proceso | 10,034,924 | (643,261) | - | 611,617 | 10,003,280 |
| Equipo de telecomunicaciones | 8,892,185 | 238,889 | (586) | (917,150) | 8,213,338 |
| Puentes, túneles y alcantarillas | 6,839,194 | 2,471 | - | (262,031) | 6,579,634 |
| Equipo de arrastre | 5,526,217 | 11,708 | (1,234) | (74,888) | 5,461,803 |
| Terminales y talleres | 5,286,455 | 49,656 | - | - | 5,336,111 |
| Equipo automotriz | 3,023,894 | 35,747 | (12,426) | (102,513) | 2,944,702 |
| Maquinaria y equipo | 2,521,175 | 49,067 | (2,566) | (85,795) | 2,481,881 |
| Edificios | 2,455,489 | 8,820 | - | (152,276) | 2,312,033 |
| Maquinaria de vía | 1,909,314 | 798 | (13,794) | - | 1,896,318 |
| Equipo de cómputo | 764,214 | 1,747 | (2,200) | - | 763,761 |
| Intereses por capitalizar | 276,599 | 22,195 | - | - | 298,794 |
| Maquinaria de talleres | 291,388 | 1,116 | - | - | 292,504 |
| Contenedores | 173,628 | - | (335) | - | 173,293 |
| Sistemas de comunicación y tráfico | 103,201 | - | - | - | 103,201 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 85,165 | 367 | - | - | 85,532 |
| Total inversión | \$ 145,354,136 | \$ 1,118,526 | \$ (344,773) | \$ (3,576,770) | \$ 142,551,119 |
| Depreciación: | | | | | |
| Vías y estructuras | \$ 22,878,466 | \$ 513,912 | \$ - | \$ 20,565 | \$ 23,412,943 |
| Locomotoras | 13,109,242 | 250,363 | (270,400) | (62,950) | 13,026,255 |
| Equipo de telecomunicaciones | 4,915,340 | 295,628 | (586) | (347,216) | 4,863,166 |
| Equipo de arrastre | 3,074,531 | 42,136 | (966) | (31,186) | 3,084,515 |
| Terminales y talleres | 2,557,948 | 63,769 | - | - | 2,621,717 |
| Puentes, túneles y alcantarillas | 2,400,620 | 46,947 | - | (55,290) | 2,392,277 |
| Equipo automotriz | 2,240,603 | 46,173 | (11,492) | (77,428) | 2,197,856 |
| Maquinaria de vía | 1,329,312 | 38,598 | (12,799) | - | 1,355,111 |
| Maquinaria y equipo | 1,122,254 | 34,090 | (2,420) | (37,109) | 1,116,815 |
| Edificios | 1,083,883 | 27,484 | - | (45,776) | 1,065,591 |
| Equipo de cómputo | 598,388 | 18,181 | (2,191) | - | 614,378 |
| Maquinaria de talleres | 209,078 | 2,470 | - | - | 211,548 |
| Sistemas de comunicación y tráfico | 99,886 | 646 | - | - | 100,532 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 61,604 | 1,135 | - | - | 62,739 |
| Contenedores | 57,417 | 4,792 | (335) | - | 61,874 |
| Total depreciación acumulada | 55,738,572 | 1,386,324 | (301,189) | (636,390) | 56,187,317 |
| Reserva para bajas | 25,129 | - | - | - | 25,129 |
| Inversión neta | \$ 89,590,435 | \$ (267,798) | \$ (43,584) | \$ (2,940,380) | \$ 86,338,673 |

| | Saldo al 31 de diciembre de 2021 | Adiciones directas | Bajas por ventas | Efecto cambiario | Saldo al 31 de marzo de 2022 |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Inversión: | | | | | |
| Vías y estructuras | \$ 49,681,183 | \$ 503,735 | \$ - | \$ (449,075) | \$ 49,735,843 |
| Terrenos | 26,546,853 | - | - | (742,559) | 25,804,294 |
| Locomotoras | 19,580,200 | 212,611 | (85,693) | (55,030) | 19,652,088 |
| Construcciones en proceso | 9,195,844 | 184,258 | - | 249,556 | 9,629,658 |
| Equipo de telecomunicaciones | 8,709,977 | 40,068 | (6,264) | (148,693) | 8,595,088 |
| Puentes, túneles y alcantarillas | 6,833,400 | 151,570 | - | (122,670) | 6,862,300 |
| Equipo de arrastre | 5,517,939 | 48,236 | (1,547) | (35,970) | 5,528,658 |
| Terminales y talleres | 4,874,546 | 163,937 | - | - | 5,038,483 |
| Equipo automotriz | 3,545,499 | 24,622 | (175,644) | (12,935) | 3,381,542 |
| Edificios | 2,486,909 | 14,120 | - | (52,349) | 2,448,680 |
| Maquinaria y equipo | 2,036,164 | 44,782 | (992) | (36,669) | 2,043,285 |
| Maquinaria de vía | 1,844,707 | 26,172 | (929) | - | 1,869,950 |
| Equipo de cómputo | 771,651 | 19,688 | (19,551) | - | 771,788 |
| Maquinaria de talleres | 278,448 | - | - | - | 278,448 |
| Intereses por capitalizar | 161,763 | 25,440 | - | - | 187,203 |
| Sistemas de comunicación y tráfico | 103,201 | - | - | - | 103,201 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 84,606 | 778 | (902) | - | 84,482 |
| Contenedores | 83,684 | - | (374) | - | 83,310 |
| Total inversión | \$ 142,336,574 | \$ 1,460,017 | \$ (291,896) | \$ (1,406,394) | \$ 142,098,301 |
| Depreciación: | | | | | |
| Vías y estructuras | \$ 20,745,755 | \$ 589,425 | \$ - | \$ (21,407) | \$ 21,313,773 |
| Locomotoras | 12,445,353 | 241,579 | (84,611) | (28,890) | 12,573,431 |
| Equipo de telecomunicaciones | 4,616,559 | 205,258 | (6,264) | 47,744 | 4,863,297 |
| Equipo de arrastre | 2,945,393 | 51,502 | (1,417) | (13,537) | 2,981,941 |
| Terminales y talleres | 2,319,293 | 58,037 | - | - | 2,377,330 |
| Equipo automotriz | 2,355,958 | 69,849 | (175,627) | 13,569 | 2,263,749 |
| Puentes, túneles y alcantarillas | 2,126,167 | 46,570 | - | (1,071) | 2,171,666 |
| Maquinaria de vía | 1,235,805 | 35,662 | (929) | - | 1,270,538 |
| Maquinaria y equipo | 1,045,897 | 33,789 | (992) | (14,610) | 1,064,084 |
| Edificios | 1,013,805 | 27,628 | - | (19,516) | 1,021,917 |
| Equipo de cómputo | 596,841 | 15,505 | (19,396) | - | 592,950 |
| Maquinaria de talleres | 199,733 | 2,338 | - | - | 202,071 |
| Sistemas de comunicación y tráfico | 96,673 | 831 | - | - | 97,504 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 57,373 | 1,907 | (902) | - | 58,378 |
| Contenedores | 50,293 | 1,937 | (374) | - | 51,856 |
| Total depreciación acumulada | 51,850,898 | 1,381,817 | (290,512) | (37,718) | 52,904,485 |
| Reserva para bajas | 24,404 | - | - | - | 24,404 |
| Inversión neta | \$ 90,461,272 | \$ 78,200 | \$ (1,384) | \$ (1,368,676) | \$ 89,169,412 |

La depreciación cargada a los resultados al 31 de marzo de 2023 y 2022 fue por \$ 1,386,234 y \$ 1,381,817, respectivamente.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Operaciones y saldos con partes relacionadas

a. Los saldos con partes relacionadas son:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Por cobrar: | | |
| Operadora de Minas e Instalaciones, S.A de C.V. | \$ 97,267 | \$ 123,687 |
| Unión Pacific Railroad, Co. | 70,480 | 17 |
| Mexicana de Cobre, S. A. de C. V. | 38,335 | 29,339 |
| Asarco, LLC | 35,329 | - |
| UPDS de México, S. de R.L. de C.V. | 12,415 | 2,269 |
| UP Logistic de México, S. de R.L. | 8,987 | 29,702 |
| Ferrocarril y Terminal del Valle de México, S.A. de C.V. | 5,763 | 344,932 |
| Union Pacific de México, S.A. de C.V. | 5,576 | - |
| Metalúrgica de Cobre, S.A. de C.V. | 4,423 | 69,312 |
| Operadora de Minas Nacozari, S.A. de C.V. | 2,483 | 1,111 |
| Inmobiliaria Bosques de Ciruelos, S.A. de C.V. | 1,900 | 2,098 |
| Union Pacific Distribution Service, Inc. | 13 | - |
| México Constructora Industrial, S. A. de C. V. | 6 | 2,712 |
| Central Gulf Railway, Inc. (CGR) | - | 10,365 |
| México Proyectos, Desarrollos y Servicios, S.A. de C.V. | - | 1,173 |
| | <u>\$ 282,977</u> | <u>\$ 616,717</u> |
| Por pagar a corto plazo: | | |
| TTX Company | \$ 96,711 | \$ 102,145 |
| Central Gulf Railway, Inc. (CGR) | 29,248 | - |
| Grupo México Servicios, S.A. de C.V. | 6,337 | 30,791 |
| Operadora de Cinemas, S.A. de C.V. | 5,154 | 4,954 |
| Grupo México Servicios de Ingeniería, S.A. de C.V. | 2,605 | 1,370 |
| Eólica el Retiro, S.A. de C.V. | 1,811 | 2,385 |
| Grupo México, S.A.B. de C.V. | 1,358 | 1,219 |
| PS Technology, Inc. | 317 | 8,796 |
| Union Pacific de México, S.A. de C.V. | - | 76,799 |
| Transentric, Inc. | - | 7 |
| Industrial Minera México, S.A. de C.V. | - | 3 |
| | <u>\$ 143,541</u> | <u>\$ 228,469</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:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingresos: | | |
| Servicios de transportación prestados | \$ 377,764 | \$ 313,985 |
| Renta de carros (Car-Hire) | <u>17,086</u> | <u>13,308</u> |
| | <u>\$ 394,850</u> | <u>\$ 327,293</u> |
| | | |
| Egresos: | | |
| Arrastres | \$ 87,788 | \$ 85,300 |
| Servicios de asesoría y licencias para el uso de software | 44,699 | 35,454 |
| Renta de carros (Car-Hire) | 26,356 | 316,287 |
| Maniobras | 25,272 | 21,885 |
| Arrendamiento de oficinas corporativas | 8,809 | 8,939 |
| Asesoría financiera, legal y servicios administrativos | 7,695 | 8,817 |
| Ajuste temporal de diésel | 7,573 | 7,399 |
| Derechos de paso | 6,631 | 5,627 |
| Activo fijo | 4,268 | 5,614 |
| Reparación de carros | - | 6,360 |
| Siniestros | - | 1,699 |
| Intereses y comisiones | <u>-</u> | <u>305</u> |
| | <u>\$ 219,091</u> | <u>\$ 503,686</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

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Cuentas por cobrar a clientes | \$ 8,159,616 | \$ 7,710,426 |
| Estimación de pérdidas crediticias esperadas | <u>(134,029)</u> | <u>(124,042)</u> |
| Clientes – Neto | <u>\$ 8,025,587</u> | <u>\$ 7,586,384</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 de pérdidas crediticias esperadas por la totalidad de las cuentas por cobrar irrecuperables, con antigüedad de 120 días o más.

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 de pérdidas crediticias, aún así no ha habido cambio significativo en la calidad crediticia y los importes aún se consideran recuperables.

Cambio en la estimación de pérdidas crediticias esperadas:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldos al inicio del año | \$ (137,586) | \$ (130,662) |
| Incremento en provisión | (6,072) | (8,492) |
| Cargos a la reserva | 2,946 | 12,628 |
| Resultado por conversión de moneda | <u>6,683</u> | <u>2,484</u> |
| Saldos al final del año | <u>\$ (134,029)</u> | <u>\$ (124,042)</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 de pérdidas crediticias. 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 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 en negocios conjuntos 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

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 períodos de informe se basa en el tiempo de tránsito relativo en cada período 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 período 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 período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo 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 31 de marzo de 2023 tal y como se reporta en el cuarto trimestre dictaminado.

| | |
|---|---------------|
| Dividendos pagados, acciones ordinarias: | 2,173,999,000 |
|---|---------------|

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

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

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