

Quarterly Financial Information

[105000] Management commentary	2
[110000] General information about financial statements	19
[210000] Statement of financial position, current/non-current.....	21
[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense	23
[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax.....	24
[520000] Statement of cash flows, indirect method	26
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current	28
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous	31
[700000] Informative data about the Statement of financial position	34
[700002] Informative data about the Income statement.....	35
[700003] Informative data - Income statement for 12 months.....	36
[800001] Breakdown of credits	37
[800003] Annex - Monetary foreign currency position.....	40
[800005] Annex - Distribution of income by product.....	41
[800007] Annex - Financial derivate instruments.....	42
[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities	50
[800200] Notes - Analysis of income and expense.....	54
[800500] Notes - List of notes	55
[800600] Notes - List of accounting policies	68
[813000] Notes - Interim financial reporting	83

[105000] Management commentary

Management commentary [text block]

*Compañía Minera Autlán, S.A.B. de C.V.
Resultados del Tercer Trimestre 2019*

San Pedro Garza García, N.L., México, a 25 de octubre de 2019.- Compañía Minera Autlán, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (Autlán o la Compañía) presenta sus resultados financieros y operativos no auditados del tercer trimestre del 2019 (3T19) bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ó IFRS, por sus siglas en inglés). Las cifras pueden variar por redondeo.

Resultados y Hechos Relevantes

- Utilidad Neta es 3.4 veces mejor que la misma registrada en el 3T18
- Incremento de 40% en UAFIRDA comparado con el trimestre inmediato anterior (2T19)
- Ingresos acumulados al cierre de 3T19 un 7% mayores que el mismo periodo 2018
- Sano apalancamiento neto⁽¹⁾ al cierre del trimestre de 1.7 veces
- Récord en producción acumulada de onzas de oro en Autlán Metallorum
- Quinta exitosa emisión de Certificados Bursátiles quirografarios en el año

⁽¹⁾ Apalancamiento neto: deuda menos caja entre UAFIRDA últimos doce meses

Disclosure of nature of business [text block]

Del Entorno y Las Operaciones

Autlán Manganese

Industria Siderúrgica y del Manganese

La producción mundial de acero acumulada al mes de septiembre de 2019 se estima crezca 4% respecto al mismo periodo del año anterior. Los indicadores de los primeros nueve meses del año muestran que el ritmo de crecimiento en el sector siderúrgico se está moderando. Este efecto se explica, en parte, por la volatilidad e incertidumbre en el contexto internacional, por la guerra comercial entre China y los Estados Unidos, y por la tensión política vinculada al Brexit.

En paralelo, estamos observando tendencias de desaceleración en las cifras de producción de acero en algunos países y las dificultades de estos para alcanzar mayores niveles de crecimiento. Países como China, India y Estados Unidos mantienen buenos resultados en sus volúmenes de producción; mientras que

Japón, Corea y Brasil presentan niveles menores a los esperados a principios de 2019. Para México, en el 3T19 se estima una caída de 8% comparada con el mismo periodo del 2018. Esto, junto con la compleja situación que atraviesa la industria mexicana de la construcción, podría impactar las previsiones de la producción nacional de acero al cierre de este año.

Los precios de las ferroaleaciones de manganeso mantuvieron un comportamiento estable durante gran parte del 3T19; sin embargo, durante el mes de septiembre se observó una corrección a la baja. Por otro lado, el precio internacional del mineral de manganeso presentó descensos que se atribuyen a una aparente sobreoferta que lo llevó a niveles de US\$5.97 dólares por unidad de manganeso al cierre de septiembre y se estiman ajustes adicionales a la baja en los próximos meses.

Autlán Energía

La generación de energía en la Central Hidroeléctrica Atexcaco de nuestra empresa subsidiaria Compañía de Energía Mexicana, S.A. de C.V. (CEM), se vio afectada por una fuerte sequía en todo el país. En lo que va del año, el estiaje ha sido el mayor históricamente registrado en nuestra central. No obstante, CEM cubrió, durante el tercer trimestre del 2019, el 17% de los requerimientos totales de energía eléctrica de Autlán Manganeso en sus tres plantas de ferroaleaciones y representó ahorros en costos de energía eléctrica de alrededor de \$1.6 millones de dólares en el trimestre.

En adición a lo anterior, los convenios de compra de energía eléctrica (PPA's) celebrados con diferentes proveedores privados brindaron ahorros al 3T19 por encima del millón de dólares.

En el acumulado del año, el total de los beneficios de CEM representan \$6.3 millones de dólares.

Autlán Metallorum

Metales Preciosos

Durante el trimestre, el precio del oro mostró un desempeño favorable con un crecimiento del 6% así como un 15% a lo largo del año. En lo que va del 2019, la Fed ha reducido 50 puntos base la tasa de interés y la expectativa de nuevos recortes este año, aunado a la incertidumbre sobre la desaceleración económica a nivel mundial, favorecieron el precio del metal y lo impulsaron a cotizar en promedio a \$1,474 USD/Oz durante el 3T19, ubicándose en los niveles más altos de los últimos tres años.

En el tercer trimestre, las ventas ascendieron a 19,972 onzas equivalentes de oro (Oz Eq), volumen que se compara favorablemente con las 11,652 Oz Eq del mismo periodo del 2018. Esto representa un incremento del 71% en las onzas vendidas.

Durante los primeros tres trimestres del 2019, las ventas totalizaron 55,452 Oz Eq, un 46% adicional comparado contra las 38,001 Oz Eq del año anterior. Cabe destacar que en todo el año 2018 se vendieron 57,396 Oz Eq, cifra que casi alcanzamos en sólo los primeros tres trimestres del presente año.

Es importante mencionar que los datos de Autlán Metallorum correspondientes al primer semestre del 2018 se mencionan únicamente para fines comparativos y no forman parte integral de los resultados de Autlán de ese periodo ya que la consolidación surtió efectos a partir del 1 de julio de 2018.

Disclosure of management's objectives and its strategies for meeting those objectives [text block]

Desde el 2018, Autlán emprende un nuevo plan estratégico de largo plazo al que se le denominó “Autlán 3.0”, sustentada en 3 pilares: Crecimiento Orgánico, Excelencia Operativa (Expansiones y adyacencias) y Crecimiento mediante fusiones y adquisiciones(M&A) con el objetivo de Maximizar el valor de la compañía.

Evolución Plan Estratégico: Autlán 3.0



Autlán tiene como aspiración crecer sus ventas al doble en un horizonte de 3 a 5 años y manteniendo o incrementando su rentabilidad. Para lograrlo se requerirá extraer mayor valor de los activos con los que cuenta actualmente, a través de la implementación de una Excelencia Operativa y se podrá acelerar vía crecimiento inorgánico.

Con gran rigor se priorizarán las oportunidades de mayor valor las cuales, una vez en ejecución, Autlán podrá contar con mayor capacidad de adaptación a la volatilidad de su entorno e impulsar el crecimiento y la eficiencia continua.

La Excelencia Operativa, como primer pilar, se enfoca en mantener operaciones sostenibles a través de una cultura de trabajo y mejora continua competitiva. Con esto buscando constantemente mejoras en eficiencias en los procesos, maximizar el aprovechamiento de los recursos propios, crecer las capacidades de operación y ampliar las reservas del mineral de manganeso y metales preciosos.

Lo anterior brindará el Crecimiento Orgánico de la capacidad de producción de los hornos de ferroaleaciones, así como en la producción de oro, esto a través de eficiencias operativas, renovación de equipo y reconfiguraciones de las plantas.

En actividades referentes a esfuerzos de M&A, se sigue una filosofía básica: la continua búsqueda de la diversificación para participar en otros sectores de minería como los metales preciosos. El primer paso ya se ha dado mediante la compra de Metallorum Holding, SAPI de CV, empresa dedicada principalmente a la extracción de oro en el estado de Sonora. Además de aprovechar sinergias operativas y administrativas, se continuará el esfuerzo de M&A buscando targets afines a esta nueva División de Autlán Metallorum. A través de esta división se darán grandes pasos para lograr nuestra aspiración de ser una empresa de mayor tamaño y mejor rentabilidad.

Estos tres pilares son la base para trabajar en el claro objetivo: Maximizar el valor de nuestra acción. Con este nuevo plan estratégico “Autlán 3.0”, se pretende impulsar el crecimiento de Autlán en el futuro para maximizar su valor y que éste se vea reflejado en la valuación de mercado que tiene la Emisora, generando mayor valor para sus accionistas.

Disclosure of entity's most significant resources, risks and relationships [text block]

Invertir en acciones de Autlán implica riesgos. Se debe considerar cuidadosamente los riesgos que se describen a continuación, así como la información adicional contenida en este reporte anual, antes de tomar la decisión de adquirir acciones. Cualquiera de los riesgos que se describen a continuación puede afectar significativamente las operaciones, los planes de negocio, la condición financiera o los resultados de las operaciones de la Compañía. En tales casos, el precio o la liquidez de las acciones podría reducirse y se perdería parte o la totalidad del monto invertido. Los riesgos descritos a continuación corresponden a los que actualmente creemos que podrían afectar adversamente. Los riesgos adicionales que actualmente se desconocen o no se consideran relevantes a esta fecha, podrían de igual manera afectar de forma adversa las operaciones, resultados y condición financiera de Autlán.

Para efectos de esta sección del reporte, cuando se señale que un riesgo tendrá o podría llegar a causar un efecto adverso en la Emisora, significa que el riesgo podría ocasionar, enunciativamente, un efecto desfavorable en los negocios, situación financiera, liquidez y resultados de operaciones de la Emisora o en el valor de las acciones.

La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente informe, refleja la perspectiva operativa y financiera en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas estimaciones. Al evaluar dichas estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Informe. Los Factores de Riesgo describen las circunstancias de carácter no financiero que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las estimaciones a futuro.

Volatilidad en Precios de Los Metales

El desempeño financiero de la Compañía puede verse afectado por las tendencias que siguen los precios de referencia o "spot" en el mercado de los metales que produce. Históricamente, estos precios han estado sujetos a amplias fluctuaciones y son afectados por numerosos factores ajenos al control de la Empresa, incluyendo condiciones económicas y políticas internacionales, niveles de oferta y demanda, niveles de inventario mantenido por productores, producción mundial de acero y por otros, costos de acarreo de inventarios y tipos de cambio de las monedas. Es importante mencionar que los precios de contrato varían de los precios spot de referencia en el mercado internacional y que la empresa busca reducir el impacto de esta volatilidad diferenciándose de su competencia mediante servicios que dan valor agregado a sus productos y que puede prestar a sus clientes en el mercado nacional.

Regulaciones y Concesiones

Bajo la Ley Mexicana, los recursos minerales pertenecen a la Nación, y se requiere de una concesión del Gobierno Federal Mexicano para explorar o explotar tales recursos minerales. Los derechos de Autlán derivan de concesiones otorgadas por la Secretaría de Economía (SE) de acuerdo a la Ley Minera y sus regulaciones. El concesionario de una concesión minera está obligado, entre otras cosas, a explorar y explotar sus concesiones, pagar los derechos, cumplir con todos los estándares ecológicos y de seguridad, permitir inspecciones y entregar información a la Secretaría de Economía (SE). Asimismo, para la central hidroeléctrica de Puebla contamos con una concesión de agua y permisos para la generación de energía y del uso del agua en la central hidroeléctrica. Las concesiones pueden terminar si las obligaciones del concesionario no se cumplen. Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 Autlán se encuentra en orden con todas las obligaciones como concesionario.

Al igual que las concesiones, la Compañía necesita de diversos permisos administrativos para actuar dentro del marco legal. Permiso de uso de explosivos, manifestaciones de Impacto Ambiental, entre otros son

algunas de las autorizaciones que Autlán debe de gestionar con las autoridades correspondientes. De la misma manera que las concesiones, la Empresa debe de cumplir con las obligaciones señaladas en cada permiso en aras de mantener su vigencia. Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 Autlán se encuentra en orden con las obligaciones de estos permisos.

Regulaciones Ambientales

Las empresas mineras y las industriales en México están sujetas a leyes y regulaciones estatales y federales que protegen al medio ambiente, las operaciones mineras, salubridad y seguridad y otras materias. De acuerdo con lo anterior, aunque la Compañía cumple con todas las leyes y regulaciones aplicables, y ha recibido las licencias de operación requeridas para operar en todas sus instalaciones, así como realizado las manifestaciones de impacto ambiental pertinentes, y cumple con todas las condicionantes en cuestión, no puede asegurar que la aplicación más estricta de actuales o adicionales leyes y regulaciones no tendrán efecto en los negocios, operaciones, propiedades, resultados financieros u otras condiciones. A la fecha, la Compañía no cuenta con incumplimiento de estas regulaciones.

Datos de Reservas Probadas y Probables

La información proporcionada sobre las reservas de mineral probadas y probables son estimaciones basadas en métodos de evaluación estándares generalmente usadas en la industria minera internacional y supuestos de costos de producción y precios de mercado. No se puede asegurar que las reservas actuales conformarán las expectativas geológicas, metalúrgicas y otras o que los volúmenes y grado del mineral estimados serán los recuperados. Los datos de las reservas no son un indicativo de los resultados futuros de operación.

Costos de Extracción

Mientras la extracción del mineral progresa, las distancias hacia el equipo primario como por ejemplo la quebradora, además de otros, se hace más largo. Como resultado, con el tiempo se podría enfrentar con costos de extracción cada vez mayores en los diferentes puntos de extracción.

Riesgos de La Industria Energética

La Central Hidroeléctrica Atexcaco está estratégicamente ubicada en el Estado de Puebla debido a las buenas condiciones topográficas y abundantes lluvias, mismas que permiten transformar la fuerza natural del agua, potencializando su efecto a través de la ingeniería, para así obtener 34 mega watts (MW) de energía eléctrica que es enviada hasta nuestra subestación eléctrica, donde se transforma la electricidad en energía útil que es entrega a la red de la CFE. No obstante, la captación de agua para la generación de energía eléctrica puede ser afectada por el periodo de aguas bajas (estiaje) la cual depende a su vez de factores climatológicos no controlados por la Compañía.

Riesgos de La Industria Minera

La industria del minado, beneficio y fundición de manganeso y de otros metales está generalmente sujeta a un número de riesgos y obstáculos, incluyendo accidentes industriales, disputas laborales, condiciones geológicas inesperadas o inusuales, cambios en las regulaciones ambientales, cambios ambientales y climáticos y otros fenómenos naturales como terremotos. Estas condiciones pueden resultar en daño o destrucción de los fondos mineros o instalaciones productivas, accidentes al personal y la muerte, daños ambientales, retrasos en el minado, pérdidas monetarias y posibles problemas legales. La Empresa está asegurada contra los daños típicos de la industria minera en México y en cantidades que la Compañía cree adecuadas, pero pudieran no proveer cobertura adecuada en ciertas circunstancias.

Relación con La Industria Siderúrgica

La mayoría de los productos de Autlán son vendidos y comercializados a la industria siderúrgica cuyos procesos industriales demandan cantidades substanciales de nuestros productos. Si los desarrollos tecnológicos y/o científicos introducen nuevos procesos para la producción de acero que no requieran tales cantidades substanciales de nuestros productos, la demanda de éstos se reduciría y las ventas de la Compañía se verían impactadas negativamente.

Dependencia de Ciertos Clientes

Todas las exportaciones de Autlán a los Estados Unidos de América se realizan mediante CCMA, LLC. Si la Compañía y CCMA, LLC terminan su relación comercial, las exportaciones a los Estados Unidos de América

podrían verse temporalmente afectadas. Los instrumentos financieros principales que la Compañía mantiene bajo una concentración de riesgo de crédito corresponden a efectivo en bancos y sus equivalentes de efectivo, así como las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo e inversiones de inmediata realización se mantienen en instituciones financieras reconocidas. Los valores corresponden a inversiones en renta fija y mercado de dinero. La concentración de riesgo respecto de las cuentas por cobrar es importante, ya que, al 31 de diciembre de 2018, el 77% del total de la cartera de cuentas por cobrar, está concentrada en seis clientes (77% en 2017 y 74% en 2016). En adición, la Compañía mantiene reservas para cuentas incobrables con base en la recuperación esperada de las cuentas por cobrar.

Dependencia de Ciertos Insumos

La Empresa requiere realizar compras de mineral de manganeso de alta ley, reductores y otros materiales de importación para poder producir algunos de sus productos, por lo que la volatilidad que pueda tener el precio de estos insumos podría causar reducciones en los márgenes de la Compañía.

Costos de Energía

Los costos de energía, incluyendo el costo de electricidad y gas natural, influyen de manera importante en las operaciones de la Compañía. Autlán está sujeta a los efectos negativos de los aumentos en los precios de la energía. Tras la inauguración de la Central Hidroeléctrica Atexcaco en octubre 2011, Autlán abastece entre un 25% y un 30% de sus requerimientos de energía eléctrica de una manera sustentable adquiriendo la energía generada por Compañía de Energía Mexicana, S.A. de C.V. con un descuento del precio de CFE. De esta manera, logramos mitigar los incrementos en el precio de este insumo permitiéndonos ser aún más competitivos. En adición al abastecimiento de CEM, Autlán compra energía a terceros a descuento sobre la tarifa de CFE para mitigar los incrementos en precio de energía eléctrica. En el año 2017 firmó un contrato de suministro de energía eléctrica con Iberdrola México por 170 GWh/año por un plazo de 3 años, con opción a renovación anual.

A principios del 2014 Autlán anuncia que toma control de CEM durante el último trimestre del 2013 y a finales del 2017 ya la adquiere al 100%. La Compañía continúa trabajando en desarrollar proyectos de autogeneración de energía eléctrica con el objetivo de lograr a mediano plazo satisfacer al menos el 75% de sus requerimientos, además de buscar combustibles sustitutos del gas natural para minimizar el riesgo de aumentos en los precios de éstos energéticos.

Operaciones financieras derivadas

Autlán utiliza instrumentos financieros derivados ("IFD") con el propósito de cubrir su riesgo ante una apreciación del peso y un incremento en las tasas de interés, para lo cual utiliza IFD de tipo opciones de Tipo de Cambio, Forwards y Swaps de Tasa de Interés. La Compañía ha designado de cobertura para propósitos contables las operaciones de instrumentos financieros derivados. Sin embargo, la intención económica de todos los instrumentos es cubrir su exposición a los riesgos mencionados. La política establecida para cubrir el riesgo cambiario es celebrar contratos de instrumentos derivados para cubrir hasta el 60% de los ingresos presupuestados en moneda extranjera equivalentes aproximadamente al importe de los costos y gastos denominados en pesos. El plazo máximo de cobertura es de hasta doce meses y pueden utilizarse instrumentos como collares, forwards, swaps y opciones.

Mediante el uso de IFD, la empresa busca cubrir sus riesgos financieros; sin embargo, a su vez, se expone a un riesgo crediticio conocido como 'riesgo de contraparte'. Este riesgo de crédito se origina cuando la contraparte de la Compañía no cumple con las obligaciones determinadas dentro del contrato establecido para la operación de IFD.

Por lo anterior, la Compañía minimiza el riesgo de crédito en sus posiciones con IFD, llevando a cabo estas transacciones con intermediarios financieros reconocidos que gocen de excelente calidad moral y crediticia; la mayoría de estas operaciones son realizadas en mercados privados o extra bursátiles y con instituciones financieras internacionales, aunque también trabaja con instituciones nacionales.

Reformas fiscales

La Reforma Fiscal 2014 que entró en vigor el 1 de enero del 2014 puede tener diversos impactos en la compañía entre las que destacan:

1. Limita las deducciones en aportaciones a fondos de pensiones y salarios exentos, arrendamiento de automóviles, consumo en restaurantes y en las cuotas de seguridad social; asimismo, elimina la deducción inmediata en activos fijos y de gastos de exploración en el sector minero.
2. Modifica la mecánica para acumular los ingresos derivados de enajenación a plazo y generaliza el procedimiento para determinar la ganancia en enajenación de acciones.
3. Establece una tasa del ISR aplicable para 2014 y los siguientes ejercicios del 30%; a diferencia de la anterior LISR que establecía una tasa del 30%, 29%, y 28% para 2013, 2014 y 2015, respectivamente.
4. Se elimina el régimen de consolidación fiscal.

En el 2015, se decreta un impuesto minero cuya tasa es del 7.5% a la utilidad entre ciertos ingresos por enajenación o venta derivados de la actividad extractiva y ciertos gastos considerados como deducibles en términos de lo establecido en la LISR.

Riesgos de Las estrategias de La Compañía

Las estrategias de la Compañía pueden en determinado momento no cumplirse debido a factores externos como lo son la ciclicidad y volatilidad de la industria en la cual participa. A la fecha no se tiene identificados factores, los cuales pudieran poner en riesgo el cumplimiento de las estrategias determinadas por la administración.

Riesgo Financiero (financiamiento) y de Posición Financiera

La volatilidad de la industria siderúrgica y del manganeso puede ocasionar periodos de una alta generación de flujo, así como afectar este mismo renglón de la manera opuesta. Por este motivo, un alto apalancamiento representa un riesgo, a menos que se tenga una posición sólida en caja para enfrentar compromisos. La posición financiera de Autlán ha sido muy sana y ha mejorado en los últimos años.

Riesgos por Incumplimiento de pago de pasivos bancarios, bursátiles o reestructuras de Los mismos

Si la Empresa incumpliera en el pago de pasivos bancarios, bursátiles o reestructuras de los mismos, corre el riesgo de que la cotización de sus valores sea suspendida en la BMV por lo que el accionista podría tener la liquidez de su inversión detenida mientras dure la suspensión, al 31 de diciembre de 2018 no existe incumplimiento en el pago de pasivos bancarios, bursátiles o de reestructuras.

Riesgo de competitividad

Aunque la posición de mercado de la Empresa en México es muy importante, existe el riesgo de entrada de competidores extranjeros; muchos de los cuales entran a nuestro país en condiciones desleales; sin embargo, la Empresa toma oportunamente las medidas necesarias para tratar de contra restar este tipo de importaciones y prácticas desleales de comercio.

Dependencia en personal clave

El éxito de una empresa está en buena medida sustentado en su personal. Las iniciativas estratégicas que se ha planteado Autlán, demandan colaboradores comprometidos y capaces de contribuir de manera significativa en las acciones clave de la Empresa. En este sentido, dentro del marco de una preocupación constante por el desarrollo y crecimiento de nuestro personal, hemos avanzado considerablemente con el programa de "Equipos de Alto Desempeño", mediante el cual los trabajadores se organizan en equipos, manejan sus indicadores y operan en lo que llamamos su "Unidad Gerencial Básica". Bajo esta dinámica, los trabajadores de Autlán cuentan con una mayor participación en el manejo de sus procesos, generando un cambio cultural muy importante, que se refleja principalmente en la actitud del personal hacia el trabajo.

Riesgos de créditos que obliguen a conservar determinadas proporciones en su estructura financiera

La Empresa tiene que conservar algunas proporciones en su estructura financiera como parte de obligaciones asumidas con sus acreedores. En caso de incumplir con alguna de estas obligaciones, los acreedores podrían exigir el pago del crédito; aunque por contrato se tienen tiempos para remediar dicho incumplimiento. Es importante mencionar que la empresa se encuentra al corriente en el pago de todas sus obligaciones financieras al cierre del 2017.

Situación Económica

Nuestras operaciones las llevamos a cabo en México y una parte importante de nuestras ventas son nacionales. Por lo anterior, nuestras operaciones se podrían ver afectadas por las condiciones generales de la economía de México. En el pasado, México ha experimentado periodos de crecimiento lento o negativo, déficits fiscales, alta inflación y fluctuaciones cambiarias importantes, lo cual afecta directamente los resultados de la operación, nuestra capacidad financiera y liquidez.

Fluctuaciones Cambiarias

El valor del peso ha estado sujeto a fluctuaciones significativas con respecto al dólar y esta volatilidad puede continuar hacia adelante. El tipo de cambio juega un papel primordial en los resultados de la Compañía ya que el 100% de las ventas son denominadas en dólares y aproximadamente el 70% de los costos y gastos son en pesos. De tal forma que una apreciación en el valor del peso con respecto al dólar produce un incremento en el equivalente en dólares de los costos y gastos que la Compañía eroga en pesos. Sin embargo, el efecto contrario favorecería a los resultados de la Compañía.

La siguiente tabla muestra, para los periodos indicados, el tipo de cambio para solventar obligaciones determinadas en moneda extranjera (FIX) en la fecha de liquidación al fin del periodo y promedio, expresado en pesos nominales por dólar.

Paridad Peso/Dólar 2016-2018 ⁽¹⁾

Año	Paridad	Paridad
<i>terminado</i>		
<i>al 31 de</i>	Fin de	Promedio ⁽²⁾
<i>diciembre</i>	Período	
2016	20.6640	18.6567
2017	19.7354	18.9291
2018	19.6829	19.2328
3T19	19.6363	19.2555

(1) Fuente: Banco de México / Tipo de cambio para solventar obligaciones determinadas en moneda extranjera.

(2) Promedio de tasas diario

La Empresa busca cubrir el riesgo y exposición al tipo de cambio mediante el uso de IFD de los denominados de cobertura. El uso de estos derivados puede representar un riesgo si el tipo de cambio muestra alta volatilidad lo que se puede traducir en pérdidas o ganancias adicionales para la Empresa dependiendo de la cobertura utilizada y el movimiento del tipo de cambio.

Inflación

La tasa anual de inflación de acuerdo a los cambios del INPC ha sido 4.83% en 2018, 6.77% en 2017 y 3.36% en 2016. El nivel de inflación actual de México permanece relativamente estable los últimos años, no obstante el incremento en las tasas de inflación podrían afectar de forma negativa nuestra empresa, las condiciones financieras y los resultados de la operación afectando el poder adquisitivo del consumidor, reflejándose en la demanda de nuestros productos y servicios, y si la inflación excede nuestra alza en precios, nuestros precios e ingresos se afectarán en términos "reales".

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

Inflación año terminado al 31 diciembre

Año	Anual	Últimos 3
<i>terminado</i>		años
2016	3.36%	9.57%
2017	6.77%	12.26%
2018	4.83%	14.96%
3T19	0.25%	15.03%

Eventos Políticos

El Gobierno de México tiene una gran influencia en muchos aspectos de la economía mexicana. Las acciones que el Gobierno tome en torno a la economía y regulación de ciertas industrias, incluyendo la minería, energía, moneda, tasas de interés e impuestos, podrían afectar significativamente a empresas del sector privado, incluyendo la nuestra. Además, estas acciones podrían afectar las condiciones de mercado, los precios y el rendimiento de las inversiones en México.

Aunado a los factores de política interna, la política global tiene una gran injerencia en la operación de Autlán. Cambios frecuentes en las tendencias y relaciones de poder, políticas públicas y normatividad afectan de manera directa los precios globales de los metales, los impuestos desprendidos de la operación, entre otros factores.

El mantenimiento y mejora de nuestra capacidad productiva requiere inversiones significativas, sin poder asegurar que se alcance el retorno esperado sobre estas inversiones

En el curso ordinario de los negocios se contempla implementar planes de expansión y de mejora en instalaciones existentes. Existe la posibilidad de que no se obtenga el rendimiento esperado sobre las inversiones, particularmente si se presentan ciertos eventos adversos, incluyendo cambios en los mercados de los productos, proyecciones inexactas, incluyendo proyecciones en relación con las futuras demandas del mercado, las proyecciones con base en las cuales se hubiesen adoptado las decisiones relacionadas con la oportunidad o la forma de dichas inversiones resultasen inexactas, o bien que no se puedan obtener recursos suficientes para hacer cualesquiera gastos de inversión necesarios. Lo anterior podría tener un efecto material adverso sobre los resultados de operación, incluyendo costos por el deterioro de activos de la Compañía. Asimismo, existe la posibilidad de que los actuales proyectos no sean concluidos de manera oportuna o en su totalidad, debido a factores tales como la incapacidad de obtener financiamiento, cambios regulatorios, falta de cumplimiento o disponibilidad de los contratistas y subcontratistas y problemas de logística lo cual podría impedir o dificultar la implementación de la estrategia de negocios, lo que a su vez podría afectar adversamente el negocio, resultados de operación y condición financiera de Autlán.

Los conflictos Laborales podrían afectar nuestros resultados de operación

Se tienen celebrados diversos contratos colectivos de trabajo con distintos sindicatos. Se renegocian los contratos colectivos de trabajo cada año respecto a los salarios y cada dos años respecto a los demás términos. Aproximadamente el 66% de los empleados en total están representados por los sindicatos. La imposibilidad de negociar exitosamente las renovaciones podría tener un efecto adverso en la Compañía y sus resultados de operación. Asimismo, en caso de que se enfrenten situaciones financieras adversas, se podrían presentar dificultades para cumplir con las condiciones establecidas en dichos contratos, lo cual podría tener un impacto negativo en el negocio y resultados de operación de Autlán.

Ocasionalmente experimentamos presiones por parte de los sindicatos para incrementar los beneficios de los empleados, lo cual podría repercutir en los resultados. De igual forma, no podemos garantizar que las relaciones con los trabajadores sindicalizados estarán exentas de disputas individuales o colectivas. Una disputa colectiva acompañada de una interrupción temporal o huelga prolongada de los trabajadores podría tener un impacto negativo en el negocio y resultados de operación y podrían expandirse a las diferentes plantas en las que se tienen operaciones.

La Emisora está expuesta a prácticas de competencia desleal de sus competidores

Competidores extranjeros de la Emisora podrían realizar prácticas de comercio desleal, incluyendo dumping, que podrían tener como resultado que los clientes de la Emisora opten por adquirir los productos de dichos competidores en lugar de los productos de Autlán. Lo anterior, podría a su vez tener como resultado una disminución en los ingresos de la Compañía y, por ende, un efecto negativo en sus resultados de operación.

Las ventas de La Compañía podrían disminuir en caso de que disminuya la demanda global de acero y otras aleaciones metálicas

Las ferroaleaciones son un insumo muy importante para la producción de acero y otras aleaciones metálicas; de hecho, los productores de acero y productos de acero son los principales consumidores de ferroaleaciones. En caso de que disminuya la demanda de acero a nivel global o en los principales mercados en los que se comercializan los productos de la Compañía, se verificaría también una disminución en la demanda de dichos productos, lo cual podría a su vez tener como resultado una disminución en los ingresos de la Compañía y, por ende, un efecto negativo en sus resultados de operación.

Las concesiones mineras de La Compañía podrían ser revocadas en determinadas circunstancias

Conforme a las leyes aplicables, los recursos minerales pertenecen a la Nación y se requieren concesiones del Gobierno Federal para explorar y explotar potencial mineral. Las concesiones de las que son titulares la Emisora y sus subsidiarias en relación con sus operaciones, proyectos en desarrollo y prospectos de exploración podrían ser revocadas por el Gobierno Federal en determinadas circunstancias, incluyendo aquéllas en las que la Emisora no alcance los niveles mínimos de gasto (o la penalización correspondiente no se pague a las autoridades competentes), si ciertas cuotas no son pagadas al Gobierno Federal, o si las normas ambientales o de seguridad no se cumplen. La revocación de una o más concesiones de extracción, exploración u otras concesiones de la Emisora y sus subsidiarias podría tener un efecto adverso importante sobre sus resultados de operación y situación financiera, y podría impedir el desarrollo o la continua operación de una mina o proyecto.

Las actividades de La Compañía están sujetas a riesgos ambientales como resultado de Los procesos de extracción y producción

Los procesos de extracción y producción, así como el uso de sustancias químicas y explosivos dentro de las unidades mineras y plantas de ferroaleaciones de la Compañía, implican ciertos riesgos ambientales que podrían generar impactos al ambiente. Dichos riesgos podrían sujetar a la Compañía a la imposición de sanciones, sin embargo, se cuenta con un sistema de gestión ambiental para identificar todos los aspectos ambientales y generar acciones de mitigación para aquellos aspectos significativos que podrían llegar a generar un impacto negativo sobre el ambiente en materia de agua, aire, o suelo. La Compañía ha establecido medidas de prevención para eliminar los riesgos ambientales inherentes a sus procesos productivos, y cuenta con procedimientos de atención ante emergencias en caso de alguna contingencia ambiental.

La producción de La Emisora depende de que Los proveedores y contratistas externos provean el equipo, La materia prima y Los servicios

La Compañía depende de proveedores y contratistas externos para el abastecimiento de equipo y materia prima que se utilizan en, y la prestación de servicios necesarios para, el desarrollo, la construcción y operación continua de sus minas, y el procesamiento de los minerales. Cualquier demora o falta de cumplimiento de sus proveedores o contratistas externos, o la incapacidad de la Compañía de obtener el equipo, materia prima o servicios necesarios (incluyendo como resultado de huelgas o paros laborales), podría afectar la capacidad de producción de la Emisora, lo que a su vez podría tener un efecto adverso importante en sus resultados de operación y situación financiera.

Riesgos Sociales

Las operaciones de las unidades mineras, plantas de ferroaleaciones, y central hidroeléctrica de la Compañía se llevan a cabo alrededor de una serie de comunidades que se ven altamente influenciadas por la existencia de la Compañía. En búsqueda de cumplir su compromiso social, y en línea con sus valores, Autlán busca contar con una comunicación efectiva, diálogo abierto y detección temprana de conflictos sociales a través de un Sistema de Comunicación y Atención a la Comunidad que permite la formalización de todas las inquietudes y solicitudes de los grupos de interés externos asociados directamente con la operación, con el propósito de disminuir riesgos latentes de inconformidades que pudieran manifestarse en conflictos por parte de las comunidades o un grupo de personas en apoyo a las mismas. A través de este sistema, se formaliza la relación de las comunidades con la Compañía, y juntos se retroalimentan para llegar a soluciones comunes y evitar conflictos sociales y responder de manera eficaz y eficiente cualquier inconformidad que pudiere surgir.

Riesgos de tecnologías de La información

Al igual que cualquier compañía que tiene sus procesos interconectados por redes públicas y privadas en conjunto, la empresa está expuesta a los riesgos que los medios electrónicos tienen en la actualidad.

Algunos pueden ser contagio de virus informáticos o ataques de hackeo. Aunque existen medidas de prevención y sistemas de seguridad, éstas pudieran fallar y existe el riesgo de caídas de sistemas en el tiempo en que se aplican las medidas correctivas.

Aunado a los riesgos externos, existe el riesgo de que los usuarios no hayan probado correctamente sus copias de seguridad, riesgos de deterioro de equipo de cómputo por edad o descargas eléctricas o simplemente por falta de cuidado en el uso de los equipos asignados a los usuarios.

Disclosure of results of operations and prospects [text block]

Cifras Relevantes

Adopción del Dólar como Moneda Funcional y de Reporte

En cumplimiento con las normas internacionales de contabilidad (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), la moneda *funcional* debe determinarse de acuerdo a la moneda del entorno económico en el cual opera predominantemente la emisora y sus subsidiarias, lo que para el caso de Autlán desde el 2016 es el dólar americano. Por esta situación, las cifras no auditadas aquí reportadas han sido preparadas en esa moneda.

Informe de Los Resultados por el Tercer Trimestre 2019

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2019

(cifras no auditadas en miles de dólares, a menos de que se especifique lo contrario)

(de acuerdo a NIIF ó IFRS por sus siglas en inglés)

	Cifras Acumuladas		Cifras Trimestrales				
	2019	2018	3T19	2T19	1T19	4T18	3T18
Ventas Netas	329,092	306,565	114,768	98,005	116,319	106,940	116,073
Ferroaleaciones (miles TM)	166.0	186.9	56.5	48.9	61.6	56.4	64.0
Minería Manganeseo (miles TM)	117.8	60.5	46.1	57.7	14.3	19.6	31.4
Energía* (GWh)	137.2	165.0	49.6	39.5	48.1	70.8	58.8
Metales Preciosos (miles Oz Eq)	55.5	11.7	20.0	15.1	20.4	19.4	11.7
Costo de Ventas	-260,736	-217,178	-88,622	-78,493	-93,621	-92,539	-88,181
Utilidad Bruta	68,356	89,387	26,147	19,511	22,698	14,401	27,892
Gastos de Operación	-41,007	-28,955	-15,351	-14,546	-11,111	-15,600	-8,592
Utilidad de Operación	27,348	60,433	10,796	4,966	11,587	-1,199	19,300
UAFIRDA	70,042	81,270	25,722	18,382	25,938	12,113	28,741
Utilidad Neta	7,873	30,452	6,423	-2,370	3,821	3,499	1,888

* Al momento de consolidar los resultados, se eliminan las ventas de Autlán Energía a nuestras propias plantas de ferroaleaciones.

Ventas Netas

En el tercer trimestre del 2019, las ventas netas de Autlán estuvieron nuevamente por encima de la cifra de los cien millones totalizando \$114.8 millones de dólares registrando una ligera disminución del 1% comparado con el 3T18.

En el acumulado del año, el renglón de ventas refleja un incremento del 7% contra lo registrado en el 2018. Principalmente por las mayores exportaciones de nódulos de manganeso, así como la incorporación de las ventas de oro de la División de Autlán Metallorum. Esta División aportó el 22% de las Ventas Netas en el periodo, validando la estrategia de diversificación de la empresa.

Finalmente, durante el primer trimestre del 2019, la División de Autlán Energía a través de CEM, inició la venta de electricidad a sus nuevos socios de autoabasto, incrementando aún más la diversificación de nuestros ingresos. Con este plan de acción arrancamos nuestra participación en una industria de energía limpia y renovable con altas perspectivas de crecimiento en nuestro país.

Costo de Ventas

El costo de ventas del 3T19 ascendió a \$88.6 millones de dólares, manteniéndose en línea con lo reportado en el mismo trimestre del año anterior y representando un 77% de las ventas contra el 76% del 3T18.

Como dato relevante, la generación de energía de CEM durante el año es la menor que se tiene en registro derivado de la escasez de lluvias en la zona comparado contra los años anteriores. El estiaje que se ha presentado durante el año ha sido muy pronunciado y por ende evita tener mayores ahorros que también afectan el costo de ventas. En el acumulado del año, el costo de ventas registró un monto de \$260.7 millones de dólares representando un 79% sobre las ventas.

Gastos y Utilidad de Operación

En el 3T19 se tuvieron gastos operativos de \$15.4 millones de dólares, lo cual equivale a un 13.4% sobre las ventas, incrementando seis puntos porcentuales de lo que representó este renglón en el 3T18. El incremento en gastos se explica, por un lado, por el aumento en el gasto de venta relacionado al incremento de nuestras exportaciones en este periodo. Por otro lado, en el 3T18 se tuvieron ingresos extraordinarios no recurrentes registrados en este rubro por la venta de activos no productivos.

En el trimestre, la utilidad de operación alcanzó \$10.8 millones de dólares. Por su parte, el UAFIRDA registró un monto de \$25.7 millones de dólares, representando un margen del 22.4% sobre las ventas.

En el acumulado del año, el UAFIRDA suma un monto de \$70.0 millones de dólares con un margen sobre ventas del 21.3%. En este periodo, el UAFIRDA de Autlán Metallorum representó el 35% del UAFIRDA total.

Ingresos y Gastos Financieros

El resultado integral de financiamiento (RIF) del tercer trimestre del 2019 refleja un gasto financiero neto de \$1.7 millones de dólares que se compara favorablemente contra el gasto reportado en el 3T18 de \$15.3 millones de dólares. Esto se debió principalmente a la utilidad en cambios por la depreciación del peso registrada en el 3T19.

En el acumulado del año del 2019, se registra un gasto neto de \$14.0 millones de dólares, comparándose positivamente contra el gasto neto de \$22.0 millones registrado en el mismo periodo del año anterior.

Utilidad Neta

En el tercer trimestre del 2019, se alcanzó una utilidad neta de \$6.4 millones de dólares, la cual representa un aumento de más de tres veces con respecto a la registrada en el 3T18.

Perspectivas

Las perspectivas para el último trimestre del 2019 presentan diferentes oportunidades para la Compañía. En México, el pasado 20 de septiembre la Secretaría de Economía renovó la salvaguarda del 15% a las importaciones de productos de acero provenientes de países sin Tratado con vigencia hasta agosto del 2021, misma que irá descendiendo paulatinamente hasta el 2024. Se espera que esta medida ayude a incentivar la

producción de acero en México. Adicionalmente las inversiones esperadas en infraestructura por parte del gobierno federal para el 2020 pudieran reflejarse en un mayor nivel de demanda de productos siderúrgicos.

En Estados Unidos se estima que los precios del acero frenen su caída y en consecuencia se estabilicen los niveles de producción pudiendo beneficiar la demanda de las aleaciones de manganeso.

En lo referente a metales preciosos, los analistas prevén que la Fed en Estados Unidos vuelva a bajar su tasa de referencia en este mes y continúe una tendencia descendente, sumando al menos tres recortes en el año y junto con la incertidumbre comercial entre Estados Unidos y China, debería impulsar el precio del oro al alza.

En Autlán Energía se seguirá optimizando la operación para incrementar la generación de energía, apoyados por la temporada de lluvias en el último trimestre del año además de continuar con la diversificación de las fuentes de ingreso de Autlán.

En adición a lo anterior, la Empresa intensificará sus esfuerzos para reducir los costos de producción en todas sus divisiones de negocio, así como aprovechará la tendencia a la baja en los precios de algunos de nuestros insumos de importación.

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

Balance General

Al 30 de septiembre de 2019

(cifras no auditadas en miles de dólares)

(de acuerdo a NIIF ó IFRS por sus siglas en inglés)

ACTIVO	Sep-19	Dic-18	Var
Caja	50,345	56,610	-11%
Cuentas por Cobrar	57,395	48,794	18%
Inventarios	114,349	119,066	-4%
Cías. Relacionadas	25	394	-94%
Otros circulantes	43,642	42,477	3%
Total Activo Circulante	265,756	267,341	-1%
Inst. Financieros derivados	90	212	-58%
Activo Fijo, neto	300,623	318,761	-6%
Propiedades Mineras	169,559	166,602	2%
Activo Intangible	50,622	50,622	0%
Activos Arrendados	23,724	0	NA
Crédito Mercantil	21,599	21,599	0%
Otros activos no circulantes	6,119	4,739	29%
Activos Diferidos	20,993	20,993	0%
ACTIVO TOTAL	859,085	850,870	1%
Préstamos Bancarios C.P.	89,314	70,287	27%
Pasivos por Arrendamientos C.P.	8,117	0	NA
Proveedores	112,431	118,611	-5%
Cías. Relacionadas C.P.	76	495	-85%
Otros Pasivos C.P.	36,611	34,313	7%
Préstamos Bancarios L.P.	83,852	110,476	-24%
Pasivos por Arrendamientos L.P.	10,176	0	NA
Pensiones y Jubilaciones	11,619	10,316	13%
ISR diferido por pagar	115,752	116,676	-1%
Otros Pasivos L.P.	6,641	5,269	26%
PASIVO TOTAL	474,587	466,443	2%
CAPITAL CONTABLE	384,144	384,034	0%
Interés Minoritario	354	392	-10%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	859,085	850,870	1%

Las cifras correspondientes al 2018 y 2019 están presentadas y preparadas en base a la moneda funcional y de reporte dólar.

Ambos periodos incluyen cifras de Autlán Manganeso, Autlán Energía y Autlán Metallorum.

El balance general consolidado al 30 de septiembre de 2019 sigue mostrando la solidez financiera de la empresa. El rubro de **Caja** presenta una disminución del 11% respecto al cierre del 2018, registrando un saldo de \$50.3 millones de dólares. Esta disminución es producto de la reducción de deuda total en el periodo, así como el dividendo en efectivo que se pagó durante el segundo trimestre del 2019.

El renglón de **Cuentas por Cobrar** tuvo un aumento de \$8.6 millones de dólares como resultado, entre otros factores, de las mayores ventas de exportación de ferroaleaciones y nódulos de manganeso. La rotación de la cartera se conserva en niveles aceptables en comparación con trimestres anteriores.

En el rubro de **Inventarios**, se observa una disminución del 4%. Esto debido al plan de reducción de inventarios de materia prima, optimizando nuestro capital de trabajo y en respuesta a la disminución que se ha presentado en el precio de algunos insumos importantes.

En el **Activo Fijo Neto** se muestra una disminución del 6% a causa de una reclasificación de activos arrendados con respecto a la nueva norma contable IFRS 16 que entró en vigor a partir del presente año.

El **Crédito Mercantil** por \$21.6 millones de dólares contiene \$10.9 millones de dólares que corresponden a la adquisición realizada en el 2013 de CEM, de la cual se tiene ya un 100% del capital de la empresa. Esta integración nos ha permitido tener mayor control de uno de los insumos más importantes para la empresa que es la energía eléctrica y en consecuencia una mayor generación de flujo de operación. Asimismo, el monto remanente corresponde a la inversión realizada en Metallorum. Con esta última adquisición dimos un paso importante para fortalecer nuestro portafolio de negocios y dar crecimiento y diversificación a Autlán.

En el **Pasivo**, durante el 2019 hemos estado disminuyendo nuestra deuda bancaria y bursátil total la cual es \$7.6 millones de dólares más baja que al cierre del 2018. Además, hemos bajado el costo de la deuda en gran medida utilizando nuestro Programa de Certificados Bursátiles de Corto Plazo Quirografarios registrado en la BMV. En lo que va del año, se han realizado cinco colocaciones en el mercado nacional por un monto en conjunto de \$500 millones de pesos a plazos de seis y doce meses con costos financieros cada vez más competitivos, lo cual refleja la confianza del mercado en las emisiones de deuda de nuestra Compañía. Estos recursos fueron utilizados para sustituir líneas de capital de trabajo logrando ahorros importantes en el costo financiero. Finalmente, de acuerdo a la IFRS 16, la línea denominada arrendamientos dentro del pasivo desglosa una cuenta de \$18.3 millones de dólares, misma que se asocia con un incremento de \$23.7 millones de dólares en el activo fijo como activos arrendados.

El **Capital Contable** de la empresa al 30 de septiembre de 2019 registró \$384.5 millones de dólares, manteniendo el mismo nivel que al cierre del 2018.

Inversiones

En Autlán Manganese se han invertido \$15 millones de dólares en el 2019. Durante este periodo se tuvo un fuerte enfoque en las inversiones de la mina subterránea de mineral de manganeso, al seguir con la adquisición de equipo para mejorar la seguridad y aumentar la productividad. Así mismo se hicieron inversiones destinadas a fortalecer nuestro compromiso ambiental como son las modernizaciones de los colectores de polvo en las plantas de ferroaleaciones.

En cuanto a Autlán Metallorum, la principal inversión ha sido un nuevo patio de lixiviación, que arrancará operaciones en el 4T19. Con una inversión de \$8 millones de dólares dará oportunidad al crecimiento de la mina y una más rápida recuperación de onzas.

La División de Autlán Energía, en busca de mantener energía rentable, enfocó sus montos de inversión a maximizar la eficiencia de la central, especialmente en estos tiempos de baja precipitación pluvial, llegando a un acumulado de \$1.5 millones de dólares en el periodo anual.

Internal control [text block]

De conformidad con las modificaciones a las Reglas para Compañías Públicas y Otros Participantes del Mercado de Valores Mexicanos, emitidas por la CNBV el 27 de enero de 2009, la Compañía está obligada a preparar sus estados financieros a partir del ejercicio 2012, utilizando como marco normativo contable las IFRS, por lo que los estados financieros actuales están preparados de acuerdo con dichas IFRS.

La Empresa cuenta con un sistema de control interno para lo cual utiliza un auditor interno cuyas principales funciones son; la planeación, coordinación y dirección de actividades tendientes a revisar el cumplimiento de las políticas auto regulatorias; desarrollar políticas y procedimientos para llevar a cabo la actividad de auditoría interna; planear a corto, mediano y largo plazo las actividades de auditoría interna; llevar a cabo la práctica de auditorías y trabajos especiales tendientes a proveer asistencia a la

administración y a la solución de problemas; realizar revisiones especiales en caso de desviaciones significativas; la revisión permanente a la eficiencia con que está operando el sistema de control interno establecido en la organización; asistir a la administración en general y al Comité de Auditoría del Consejo de Administración en particular con reportes de auditoría individuales y resúmenes periódicos de hallazgos y observaciones de auditoría; mantener un sistema de seguimiento de deficiencias detectadas en auditoría y determinar la adecuación de las acciones tomadas para su solución; proporcionar asistencia técnica en la resolución de problemas especiales o complejos que puedan surgir durante una revisión de auditoría; revisa y autoriza la emisión de informes, reportes y demás documentación que emita el Área de Auditoría Interna; revisa y firma de autorizado los informes de revisión, de seguimiento y de corrección; coordinar la planeación de las auditorías y sus hallazgos con el personal a su cargo, informando al Comité de Auditoría del Consejo de Administración; vigilar que el comportamiento, desempeño y trabajos del personal que le reporta se lleven a cabo dentro de los más altos niveles de conducta, honradez, ética personal y profesional, y apego a los lineamientos y disposiciones de orden legal y de pronunciamientos y criterios institucionales.

Además, la Compañía cuenta también con dos órganos intermedios los cuales gestionan de manera periódica para revisar los resultados y el buen desempeño de la Compañía y son los siguientes:

Se cuenta con un **Comité de Auditoría** cuyas funciones principales, entre otras, son la evaluación del desempeño de los auditores externos y de sus reportes; evaluar el alcance y los resultados preliminares y definitivos de las auditorías internas y externas de tipo contable y fiscal practicadas a la Compañía; revisar los estados financieros, reportes o informes de carácter contable y fiscal a ser sometidos a la consideración de los accionistas o del Consejo de Administración; supervisar las políticas administrativas, contables y de control interno de Autlán, pudiendo proponer al Consejo de Administración cambios a las mismas y verificar su cumplimiento. También se encarga de supervisar la existencia de políticas, procedimientos y controles al régimen auto regulatorio aplicable a los Consejeros, directivos, apoderados y empleados de la Emisora; así como elaborar un reporte anual sobre sus actividades y presentarlo al Consejo de Administración.

Además, la Emisora también cuenta con un **Comité de Prácticas Societarias** el cual se encarga de realizar las siguientes principales funciones; Recomendar al Consejo de Administración respecto de la determinación de los sueldos, bonos y demás prestaciones, así como las políticas de incremento a los conceptos anteriores, que habrán de corresponder a los principales funcionarios de la Compañía y sus subsidiarias; Aprobar el mercado contra el cual se comparen las prestaciones anteriores, tanto a nivel nacional como a nivel internacional; Establecer las políticas y programas de desarrollo de compensación variable y evaluación del desempeño de los Directores Generales y de los Directores Generales Adjuntos de la Emisora y sus subsidiarias; Diseñar, proponer, establecer e implementar planes de capacitación al personal de la Compañía y/o sus subsidiarias; Sugerir al Consejo de Administración los nombramientos y remociones de personal directivo de Autlán y de sus subsidiarias; El desarrollo, evaluación y seguimiento de aquellos proyectos y programas que el Consejo de Administración le asigne operaciones entre partes relacionadas; y reportar periódicamente al Consejo de Administración sobre sus actividades y el ejercicio de sus funciones.

Disclosure of critical performance measures and indicators that management uses to evaluate entity's performance against stated objectives [text block]

La Administración evalúa el desempeño de Autlán frente a sus objetivos a través de los siguientes indicadores principales:

1. UAFIRDA sobre activo operativo neto
2. Margen % de generación de UAFIRDA

3. Deuda sobre UAFIRDA

[110000] General information about financial statements

Ticker:	AUTLAN
Period covered by financial statements:	2019-07-01 al 2019-09-30
Date of end of reporting period:	2019-09-30
Name of reporting entity or other means of identification:	AUTLAN
Description of presentation currency:	USD
Level of rounding used in financial statements:	1000
Consolidated:	Yes
Number of quarter:	3
Type of issuer:	ICS
Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period:	
Description of nature of financial statements:	

Disclosure of general information about financial statements [text block]

1. Información general

Compañía Minera Autlán, S. A. B. de C. V., es una empresa mexicana, constituida en el año 1953, cuya actividad principal es la extracción de mineral de manganeso y la producción y venta de ferroaleaciones, utilizadas principalmente en la producción de acero, además de la generación de energía eléctrica. A partir de la Adquisición de la Subsidiaria mencionada en la nota 2.3, las actividades de Autlán también incluyen la exploración, explotación y beneficio de minerales metálicos y preciosos. Los términos "Autlán" o "Entidad", se refieren a Compañía Minera Autlán, S. A. B. de C. V., en conjunto con sus subsidiarias consolidadas. La Entidad es subsidiaria de Autlán Holding, S. A. P. I. de C. V. (última tenedora).

Autlán tiene su domicilio en Av. Pedro Ramírez Vázquez 200-10, San Pedro Garza García, Nuevo León, México y desarrolla su actividad a través de unidades operativas ubicadas en Tamós en el Estado de Veracruz, Molango, Naopa y Nonoalco en el Estado de Hidalgo, Teziutlán y Atexcaco en el Estado de Puebla y Gómez Palacio, en el Estado de Durango y en el Estado de Sonora. Además, cuenta con diversas empresas subsidiarias. Las acciones de Autlán cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.

En estos estados financieros y sus notas, cuando se hace referencia a dólares o "\$" estos corresponden a miles de dólares de los Estados Unidos.

Follow-up of analysis [text block]

[210000] Statement of financial position, current/non-current

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Statement of financial position [abstract]		
Assets [abstract]		
Current assets [abstract]		
Cash and cash equivalents	50,345,000	56,610,000
Trade and other current receivables	57,420,000	49,188,000
Current tax assets, current	0	0
Other current financial assets	0	0
Current inventories	114,349,000	119,066,000
Current biological assets	0	0
Other current non-financial assets	43,642,000	42,477,000
Total current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	265,756,000	267,341,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Total current assets	265,756,000	267,341,000
Non-current assets [abstract]		
Trade and other non-current receivables	0	0
Current tax assets, non-current	0	0
Non-current inventories	0	0
Non-current biological assets	0	0
Other non-current financial assets	90,000	212,000
Investments accounted for using equity method	0	0
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0	0
Property, plant and equipment	300,623,000	318,762,000
Investment property	0	0
Right-of-use assets that do not meet definition of investment property	23,724,000	0
Goodwill	21,599,000	21,599,000
Intangible assets other than goodwill	50,622,000	50,622,000
Deferred tax assets	20,993,000	20,993,000
Other non-current non-financial assets	175,679,000	171,341,000
Total non-current assets	593,330,000	583,529,000
Total assets	859,086,000	850,870,000
Equity and liabilities [abstract]		
Liabilities [abstract]		
Current liabilities [abstract]		
Trade and other current payables	112,507,000	119,106,000
Current tax liabilities, current	9,668,000	15,134,000
Other current financial liabilities	89,314,000	70,287,000
Current lease liabilities	8,117,000	0
Other current non-financial liabilities	26,943,000	19,190,000
Current provisions [abstract]		
Current provisions for employee benefits	0	0
Other current provisions	0	0
Total current provisions	0	0
Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale	246,549,000	223,717,000
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
Total current liabilities	246,549,000	223,717,000
Non-current liabilities [abstract]		
Trade and other non-current payables	0	0
Current tax liabilities, non-current	0	0

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Other non-current financial liabilities	83,852,000	110,473,000
Non-current lease liabilities	10,176,000	0
Other non-current non-financial liabilities	0	40,000
Non-current provisions [abstract]		
Non-current provisions for employee benefits	11,619,000	10,316,000
Other non-current provisions	6,641,000	5,229,000
Total non-current provisions	18,260,000	15,545,000
Deferred tax liabilities	115,752,000	116,676,000
Total non-current liabilities	228,040,000	242,734,000
Total liabilities	474,589,000	466,451,000
Equity [abstract]		
Issued capital	86,130,000	87,549,000
Share premium	32,993,000	32,993,000
Treasury shares	0	0
Retained earnings	278,093,000	276,219,000
Other reserves	(13,126,000)	(12,734,000)
Total equity attributable to owners of parent	384,090,000	384,027,000
Non-controlling interests	407,000	392,000
Total equity	384,497,000	384,419,000
Total equity and liabilities	859,086,000	850,870,000

[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019-09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018-09-30
Profit or loss [abstract]				
Profit (loss) [abstract]				
Revenue	329,092,000	306,565,000	114,768,000	116,074,000
Cost of sales	260,736,000	217,177,000	88,621,000	88,181,000
Gross profit	68,356,000	89,388,000	26,147,000	27,893,000
Distribution costs	7,155,000	4,920,000	2,400,000	1,855,000
Administrative expenses	32,133,000	25,945,000	10,672,000	10,655,000
Other income	0	0	0	0
Other expense	1,721,000	(1,910,000)	2,279,000	(3,918,000)
Profit (loss) from operating activities	27,347,000	60,433,000	10,796,000	19,301,000
Finance income	2,939,000	1,671,000	695,000	70,000
Finance costs	16,959,000	23,682,000	2,400,000	15,371,000
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method	(4,000)	(26,000)	0	(6,000)
Profit (loss) before tax	13,323,000	38,396,000	9,091,000	3,994,000
Tax income (expense)	5,434,000	8,207,000	2,679,000	2,130,000
Profit (loss) from continuing operations	7,889,000	30,189,000	6,412,000	1,864,000
Profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
Profit (loss)	7,889,000	30,189,000	6,412,000	1,864,000
Profit (loss), attributable to [abstract]				
Profit (loss), attributable to owners of parent	7,874,000	30,453,000	6,427,000	1,888,000
Profit (loss), attributable to non-controlling interests	15,000	(264,000)	(15,000)	(24,000)
Earnings per share [text block]				
Earnings per share [abstract]				
Earnings per share [line items]				
Basic earnings per share [abstract]				
Basic earnings (loss) per share from continuing operations	0.12775	0.11103	0.0183	0.00686
Basic earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total basic earnings (loss) per share	0.12775	0.11103	0.0183	0.00686
Diluted earnings per share [abstract]				
Diluted earnings (loss) per share from continuing operations	0.12775	0.11103	0.0183	0.00686
Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total diluted earnings (loss) per share	0.12775	0.11103	0.0183	0.00686

[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019-09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018-09-30
Statement of comprehensive income [abstract]				
Profit (loss)	7,889,000	30,189,000	6,412,000	1,864,000
Other comprehensive income [abstract]				
Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) from investments in equity instruments	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on revaluation	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on remeasurements of defined benefit plans	0	583,000	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	(392,000)	614,000	0	614,000
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	(392,000)	1,197,000	0	614,000
Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Exchange differences on translation [abstract]				
Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation	0	0	0	0
Available-for-sale financial assets [abstract]				
Gains (losses) on remeasuring available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, available-for-sale financial assets	0	0	0	0
Cash flow hedges [abstract]				
Gains (losses) on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and included in carrying amount of non-financial asset (liability) whose acquisition or incurrence was hedged highly probable forecast transaction, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, cash flow hedges	0	0	0	0
Hedges of net investment in foreign operations [abstract]				
Gains (losses) on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, hedges of net investments in foreign operations	0	0	0	0
Change in value of time value of options [abstract]				
Gains (losses) on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of time value of options	0	0	0	0
Change in value of forward elements of forward contracts [abstract]				
Gains (losses) on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of forward elements of forward contracts	0	0	0	0
Change in value of foreign currency basis spreads [abstract]				
Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of foreign currency basis spreads	0	0	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07- 01 - 2019- 09-30	Quarter Previous Year 2018-07- 01 - 2018- 09-30
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract]				
Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and adjusted against fair value of financial assets on reclassification out of fair value through other comprehensive income measurement category, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, financial assets measured at fair value through other comprehensive income	0	0	0	0
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income	(392,000)	1,197,000	0	614,000
Total comprehensive income	7,497,000	31,386,000	6,412,000	2,478,000
Comprehensive income attributable to [abstract]				
Comprehensive income, attributable to owners of parent	7,482,000	31,650,000	6,427,000	2,502,000
Comprehensive income, attributable to non-controlling interests	15,000	(264,000)	(15,000)	(24,000)

[520000] Statement of cash flows, indirect method

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30
Statement of cash flows [abstract]		
Cash flows from (used in) operating activities [abstract]		
Profit (loss)	7,889,000	30,189,000
Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract]		
+ Discontinued operations	0	0
+ Adjustments for income tax expense	5,435,000	8,207,000
+ (-) Adjustments for finance costs	17,278,000	19,994,000
+ Adjustments for depreciation and amortisation expense	42,694,000	20,837,000
+ Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss	0	0
+ Adjustments for provisions	1,034,000	2,033,000
+ (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	0	0
+ Adjustments for share-based payments	0	(3,226,000)
+ (-) Adjustments for fair value losses (gains)	0	0
- Adjustments for undistributed profits of associates	0	0
+ (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	0	0
	420,000	0
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories	2,532,000	(34,195,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	(8,232,000)	(5,465,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables	(1,107,000)	(15,023,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	(6,907,000)	17,315,000
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	(4,116,000)	(21,137,000)
+ Other adjustments for non-cash items	0	0
+ Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	0	0
+ Straight-line rent adjustment	0	0
+ Amortization of lease fees	0	0
+ Setting property values	0	0
+ (-) Other adjustments to reconcile profit (loss)	0	0
+ (-) Total adjustments to reconcile profit (loss)	49,031,000	(10,660,000)
Net cash flows from (used in) operations	56,920,000	19,529,000
- Dividends paid	0	0
	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	0	0
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) operating activities	56,920,000	19,529,000
Cash flows from (used in) investing activities [abstract]		
+ Cash flows from losing control of subsidiaries or other businesses	0	0
- Cash flows used in obtaining control of subsidiaries or other businesses	0	0
+ Other cash receipts from sales of equity or debt instruments of other entities	0	0
- Other cash payments to acquire equity or debt instruments of other entities	0	0
+ Other cash receipts from sales of interests in joint ventures	0	0
- Other cash payments to acquire interests in joint ventures	0	0
+ Proceeds from sales of property, plant and equipment	0	0
- Purchase of property, plant and equipment	15,842,000	23,222,000
+ Proceeds from sales of intangible assets	0	0
- Purchase of intangible assets	0	0
+ Proceeds from sales of other long-term assets	0	0
- Purchase of other long-term assets	20,645,000	5,682,000

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30
+ Proceeds from government grants	0	0
- Cash advances and loans made to other parties	0	0
+ Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties	0	0
- Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	0
+ Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	0
+ Dividends received	0	0
- Interest paid	20,217,000	10,246,000
+ Interest received	2,939,000	835,000
	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) investing activities	(53,765,000)	(38,315,000)
Cash flows from (used in) financing activities [abstract]		
+ Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
- Payments from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
+ Proceeds from issuing shares	0	0
+ Proceeds from issuing other equity instruments	0	0
- Payments to acquire or redeem entity's shares	1,420,000	1,220,000
- Payments of other equity instruments	0	25,361,000
+ Proceeds from borrowings	68,932,000	82,686,000
- Repayments of borrowings	64,280,000	41,247,000
- Payments of finance lease liabilities	6,652,000	0
- Payments of lease liabilities	0	0
+ Proceeds from government grants	0	0
- Dividends paid	6,000,000	15,000,000
- Interest paid	0	0
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) financing activities	(9,420,000)	(142,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes	(6,265,000)	(18,928,000)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract]		
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(6,265,000)	(18,928,000)
Cash and cash equivalents at beginning of period	56,610,000	71,843,000
Cash and cash equivalents at end of period	50,345,000	52,915,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current

Sheet 1 of 3	Components of equity [axis]								
	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	87,549,000	32,993,000	0	276,219,000	0	(11,620,000)	0	0	(1,085,000)
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	7,874,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	(392,000)
Total comprehensive income	0	0	0	7,874,000	0	0	0	0	(392,000)
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	6,000,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	(1,419,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	(1,419,000)	0	0	1,874,000	0	0	0	0	(392,000)
Equity at end of period	86,130,000	32,993,000	0	278,093,000	0	(11,620,000)	0	0	(1,477,000)

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	0	0	0	(29,000)	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(29,000)	0	0	0

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	0	(12,734,000)	384,027,000	392,000	384,419,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	7,874,000	15,000	7,889,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	(392,000)	(392,000)	0	(392,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(392,000)	7,482,000	15,000	7,497,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	6,000,000	0	6,000,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	(1,419,000)	0	(1,419,000)
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	(392,000)	63,000	15,000	78,000
Equity at end of period	0	0	0	0	(13,126,000)	384,090,000	407,000	384,497,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous

Sheet 1 of 3	Components of equity [axis]								
	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	75,508,000	31,708,000	0	204,906,000	0	(11,954,000)	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	30,453,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	614,000
Total comprehensive income	0	0	0	30,453,000	0	0	0	0	614,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	15,000,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	14,234,000	1,285,000	0	52,360,000	0	335,000	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	(1,216,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	13,018,000	1,285,000	0	67,813,000	0	335,000	0	0	614,000
Equity at end of period	88,526,000	32,993,000	0	272,719,000	0	(11,619,000)	0	0	614,000

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	0	0	0	(1,948,000)	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	583,000	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	0	0	583,000	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	0	583,000	0	0	0
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(1,365,000)	0	0	0

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	0	(13,902,000)	298,220,000	537,000	298,757,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	30,453,000	(264,000)	30,189,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	1,197,000	1,197,000	0	1,197,000
Total comprehensive income	0	0	0	0	1,197,000	31,650,000	(264,000)	31,386,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	15,000,000	0	15,000,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	335,000	68,214,000	(30,000)	68,184,000
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	(1,216,000)	0	(1,216,000)
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	1,532,000	83,648,000	(294,000)	83,354,000
Equity at end of period	0	0	0	0	(12,370,000)	381,868,000	243,000	382,111,000

[700000] Informative data about the Statement of financial position

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Informative data of the Statement of Financial Position [abstract]		
Capital stock (nominal)	29,140,000	29,140,000
Restatement of capital stock	57,901,000	71,742,000
Plan assets for pensions and seniority premiums	0	0
Number of executives	6	6
Number of employees	969	966
Number of workers	1,576	1,569
Outstanding shares	335,431,016	350,431,016
Repurchased shares	1,708,750	14,251,806
Restricted cash	6,475,000	6,156,000
Guaranteed debt of associated companies	0	0

[700002] Informative data about the Income statement

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019-09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018-09-30
Informative data of the Income Statement [abstract]				
Operating depreciation and amortization	42,694,000	20,837,000	14,927,000	9,441,000

[700003] Informative data - Income statement for 12 months

Concept	Current Year 2018-10-01 - 2019-09-30	Previous Year 2017-10-01 - 2018-09-30
Informative data - Income Statement for 12 months [abstract]		
Revenue	436,031,000	399,616,000
Profit (loss) from operating activities	26,146,000	80,075,000
Profit (loss)	11,461,000	51,283,000
Profit (loss), attributable to owners of parent	11,373,000	51,471,000
Operating depreciation and amortization	56,006,000	26,935,000

[800001] Breakdown of credits

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]											
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]					
					Time interval [axis]						Time interval [axis]					
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]
Banks [abstract]																
Foreign trade																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banks - secured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Commercial banks																
BANCO DEL BAJIO / NACIONAL FINANCIERA	NO	2016-06-11	2031-11-23	TIE 28 DÍAS (4 SEMANAS) + 4	0	0	0	0	0	0	820,000	861,000	1,905,000	2,158,000	2,435,000	21,781,000
SANTANDER	NO	2019-03-22	2019-08-14	TASA LIBOR + 3	3,000,000	5,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER (LARGO PLAZO)	NO	2018-06-11	2022-06-11	TASA LIBOR +4	0	0	0	0	0	0	705,000	3,055,000	7,795,000	8,225,000	1,085,000	0
BANCO DEL BANJIO, S.A.	NO	2019-01-06	2019-01-09	TASA LIBOR + 3.75	0	0	0	0	0	0	10,300,000	0	0	0	0	0
BANCA AFIRME, S.A.	NO	2019-05-14	2019-08-13	TIE 28 DÍAS + 2.5 SPREAD	0	2,546,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDUSTRIAL AND COMERCIAL BANK OF CHINA MEXICO SA	NO	2018-09-26	2022-09-26	TIE 28 DÍAS + 3.25 SPREAD	1,273,000	3,820,000	5,093,000	4,787,000	0	0	0	0	0	0	0	0
SCOTIABANK	NO	2019-05-28	2019-10-07	LIBOR + 2.8 SPREAD	0	0	0	0	0	0	9,000,000	0	0	0	0	0
JOY GLOBAL	NO	2018-03-30	2022-03-31	6.0%	0	0	0	0	0	0	357,000	462,000	832,000	571,000	0	0
SANDVIK CUSTOMER FINANCE, LLC	NO	2018-04-06	2022-04-15	6.5%	0	0	0	0	0	0	35,000	105,000	140,000	70,000	0	0
Banco del Bajío	NO	2019-06-17	2019-09-12	Libor+4.5	0	0	0	0	0	0	3,000,000	0	0	0	0	0
Institución de Banca Múltiple, Interam Grupo Financiero	NO	2019-06-18	2019-09-13	Libor+4.5	0	0	0	0	0	0	4,000,000	0	0	0	0	0
TOTAL					4,273,000	11,366,000	5,093,000	4,787,000	0	0	28,217,000	4,483,000	10,672,000	11,024,000	3,520,000	21,781,000
Other banks																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total banks																
TOTAL					4,273,000	11,366,000	5,093,000	4,787,000	0	0	28,217,000	4,483,000	10,672,000	11,024,000	3,520,000	21,781,000
Stock market [abstract]																
Listed on stock exchange - unsecured																
Certificado Bursatil AUTLAN00219	NO	2019-02-01	2020-01-31	TIE 28 + 0.85%	0	5,093,000										
Certificado Bursatil AUTLAN00319	NO	2019-04-11	2019-11-21	TIE 28 + 0.7%	5,093,000	0										
Certificado Bursatil AUTLAN00419	NO	2019-04-11	2020-03-12	TIE 28 + 0.80%	0	10,184,000										
Certificado Bursatil AUTLAN00519	NO	2019-08-16	2020-08-14	TIE 28 + 0.80%	0	5,093,000										
TOTAL					5,093,000	20,370,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Listed on stock exchange - secured																
Certificado Bursatil Fiduciario AUTLNCB17	NO	2017-03-17	2022-03-17	TIE 28 DÍAS +2.8	3,605,000	11,907,000	17,988,000	8,987,000	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					3,605,000	11,907,000	17,988,000	8,987,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - unsecured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - secured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total listed on stock exchanges and private placements																
TOTAL					8,698,000	32,277,000	17,988,000	8,987,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Other current and non-current liabilities with cost [abstract]																

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]											
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]					
					Time interval [axis]						Time interval [axis]					
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]
Other current and non-current liabilities with cost																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total other current and non-current liabilities with cost																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suppliers [abstract]																
Suppliers																
E FACTOR DIEZ, S.A. DE C.V. SOFOM ENR	NO	2019-08-29	2020-02-27		0	0	0	0	0	0	33,783,000					
NAFINSA/ FIFOMI	NO	2019-12-09	2020-12-03		8,266,000	0	0	0	0	0	0					
CFE SUMINISTRADOR DE SERVICIOS BASICOS	NO	2019-09-30	2019-11-10		4,638,000	0	0	0	0	0	0					
MINERACAO BURITIRAMA, S.A.	SI	2019-09-27	2019-04-10		0	0	0	0	0	0	3,923,000					
BANCO VE POR MAS, S.A.	NO	2019-09-19	2020-03-19		2,579,000	0	0	0	0	0	0					
KOMATSU MAQUINARIAS MEXICO, S.A. DE C.V.	NO	2019-09-18	2019-10-17		4,000	0	0	0	0	0	2,318,000					
NAMUBA, S.A. DE C.V.	NO	2019-09-26	2019-07-11		1,654,000	0	0	0	0	0	0					
COMPAGNIE MINIERE DE L'OGOUE C/O COMILOG INTERL	SI	2019-09-24	2019-03-10		0	0	0	0	0	0	1,631,000					
ENERGETICOS INTERNACIONALES, S.A. DE C.V.	NO	2019-10-09	2019-11-10		1,056,000	0	0	0	0	0	0					
PEMEX TRANSFORMACION INDUSTRIAL, E.P.S.	NO	2019-09-30	2019-10-18		848,000	0	0	0	0	0	0					
SOCIEDAD DE COMERCIALIZACION INTERNACIONAL EXCOMIN	SI	2019-09-17	2019-04-10		0	0	0	0	0	0	800,000					
RAICONS CONSTRUCCIONES, S.A. DE C.V.	NO	2019-02-08	2019-04-10		621,000	0	0	0	0	0	0					
IBERDROLA ENERGIA ALTAMIRA SA DE CV	NO	2019-09-30	2019-10-25		618,000	0	0	0	0	0	0					
PEAL MEXICO SA DE CV	NO	2018-02-15	2019-11-16								15,383,000					
BANCO SANTANDER SA	NO	2018-05-31	2019-12-19								3,000,000					
Compañía Industrial Hanka S.A	NO	2015-10-11	2019-10-17								1,685,000					
ORION PRODUCTOS	NO	2017-12-19	2019-10-31								1,228,000					
KOMATSU MAQUINARIAS MEXICO SA DE CV	NO	2017-01-07	2020-06-01								965,000					
Dufil S.A de C.V	NO	2016-08-09	2019-10-31								909,000					
Layne De Mexico S.A. De C.V.	NO	2016-01-12	2019-10-31								793,000					
WEIR MINERALS MEXICO SA DE	NO	2017-07-28	2019-10-31								789,000					
Energeticos Internacionales SA de CV	NO	2017-11-07	2019-07-11		711,000											
QSSC SA DE CV	NO	2019-09-09	2019-11-19								568,000					
CYPLUS IDESA S.A.P.I. DE C.V	NO	2019-05-09	2019-10-31								550,000					
Aceros y Valvulas del Norte S.A	NO	2015-06-11	2019-10-31								517,000					
SOLUCIONES AMBIENTALES	NO	2019-10-07	2019-11-16								503,000					
Nuñez Maquinaria y Construcción	NO	2018-06-19	2019-08-12								494,000					
FLSMIDTH USA INC.	SI	2017-03-28	2019-10-31								423,000					
AMECO SERVICES, S. DE R.L.	NO	2015-11-24	2019-10-31								410,000					
OTROS NACIONALES MANGANESO					11,952,000	0	0	0	0	0	1,904,000					
OTROS NACIONALES METALLORUM					3,929,000						2,979,000					
TOTAL					36,876,000	0	0	0	0	0	75,555,000	0	0	0	0	
Total suppliers																
TOTAL					36,876,000	0	0	0	0	0	75,555,000	0	0	0	0	0
Other current and non-current liabilities [abstract]																
Other current and non-current liabilities																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]											
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]					
					Time interval [axis]						Time interval [axis]					
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]
Total other current and non-current liabilities																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total credits																
TOTAL					49,847,000	43,643,000	23,081,000	13,774,000	0	0	103,772,000	4,483,000	10,672,000	11,024,000	3,520,000	21,781,000

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

	Currencies [axis]				Total pesos [member]
	Dollars [member]	Dollar equivalent in pesos [member]	Other currencies equivalent in dollars [member]	Other currencies equivalent in pesos [member]	
Foreign currency position [abstract]					
Monetary assets [abstract]					
Current monetary assets	31,757,000	623,588,000	0	0	623,588,000
Non-current monetary assets	0	0	0	0	0
Total monetary assets	31,757,000	623,588,000	0	0	623,588,000
Liabilities position [abstract]					
Current liabilities	144,150,000	2,830,571,000	0	0	2,830,571,000
Non-current liabilities	85,072,000	1,670,496,000	0	0	1,670,496,000
Total liabilities	229,222,000	4,501,067,000	0	0	4,501,067,000
Net monetary assets (liabilities)	(197,465,000)	(3,877,479,000)	0	0	(3,877,479,000)

[800005] Annex - Distribution of income by product

	Income type [axis]			
	National income [member]	Export income [member]	Income of subsidiaries abroad [member]	Total income [member]
AUTLAN MANGANESO				
FERROALEACIONES DE MANGANESO	179,952,000	38,185,000	0	218,137,000
MINERIA DE MANGANESO	5,306,000	19,894,000	0	25,200,000
OTROS	6,613,000	3,399,000	0	10,012,000
AUTLAN METALLORUM				
METALES PRECIOSOS	0	73,852,000	0	73,852,000
AUTLAN ENERGIA				
ENERGIA	1,891,000	0	0	1,891,000
TOTAL	193,762,000	135,330,000	0	329,092,000

[800007] Annex - Financial derivate instruments

Management discussion about the policy uses of financial derivate instruments, explaining if these policies are allowed just for coverage or for other uses like trading

[text block]

Información cualitativa.

Sobre La política de uso de instrumentos financieros derivados

Explicación de Las políticas de La emisora

La Compañía cuenta con una política para la utilización de Instrumentos Financieros Derivados (IFD) cuya finalidad es mitigar el riesgo a la cual se encuentra expuesta y dar certidumbre a los resultados de Autlán, por lo que sus objetivos son exclusivamente de cobertura y no de especulación. En la política se especifican, como se detalla más adelante en este documento, los tipos de instrumentos permitidos, los plazos y los montos que se pueden cubrir, así como los responsables de realizar y reportar las operaciones y los órganos intermedios que vigilan el cumplimiento de estos lineamientos. El objetivo de la empresa es cubrir su riesgo ante una apreciación del peso, un incremento en las tasas de interés, así como de una posible depreciación del precio del oro.

Objetivos para utilizar derivados e identificación de Los riesgos

La Compañía se encuentra expuesta, por el curso normal de su negocio, a riesgos financieros los cuales, de acuerdo a su estrategia financiera, regularmente administra mediante el uso de IFD, estos riesgos financieros usualmente son de tipo de cambio, de tasas de interés y del precio del oro.

La empresa realiza operaciones con IFD con el objetivo de mitigar algunos de los riesgos financieros a los cuales está expuesta. Se tienen posiciones con estos instrumentos para cubrir el riesgo de tasa de interés de un crédito a tasa variable TIIIE; con el objetivo de minimizar el riesgo de una probable alza en la tasa de interés TIIIE por encima de 8.50%. A la par, cuenta con instrumentos de opciones del precio del oro en dólares americanos, para minimizar el riesgo de la Compañía en el cuarto trimestre ante una posible depreciación del mismo por debajo de \$1,500 USD/oz y por encima de \$1,605 USD/oz.

Mediante el uso de IFD, la empresa busca cubrir sus riesgos financieros; sin embargo, al entrar en dichas operaciones se expone al riesgo crediticio conocido como 'riesgo de contraparte'. Este riesgo de crédito se origina cuando la contraparte de la Compañía no cumple con las obligaciones determinadas dentro del contrato establecido para la operación de Instrumentos Financieros Derivados. Por lo anterior, la Compañía minimiza el riesgo de crédito en sus posiciones con IFD, llevando a cabo estas transacciones con intermediarios financieros reconocidos que gocen de excelente calidad moral y crediticia; la mayoría de estas operaciones son realizadas en mercados privados o extra bursátiles y con instituciones financieras internacionales, aunque también trabaja con instituciones nacionales.

Instrumentos utilizados y estrategias implementadas

Tasa de interés

El 7 de diciembre de 2016, Compañía de Energía Mexicana, S.A. de C.V. (CEM), subsidiaria de la Compañía, contrató un crédito simple con un vencimiento el 23 de mayo de 2031, a una tasa de interés TIIIE + 4.00%. Para reducir el riesgo de un incremento en la TIIIE por encima de 8.50%, el 7 de diciembre de 2016, la subsidiaria contrató con una institución financiera una opción de tasa de interés que le permite topar los flujos de interés generados por la deuda a una tasa de TIIIE de 8.5%. Dicha opción de tasa de interés tiene una vigencia al 23 de mayo de 2024 y fue celebrado por un notional de \$342,500,000 pesos (50% de la deuda), en el cual se tiene una posición larga con un strike de 8.50% con vencimientos el 23 de cada mes. Al 30 de septiembre del 2019 se ejercieron 6 opciones las cuales representan un beneficio acumulado de \$57 mil pesos.

Precio del oro

Para cubrir el riesgo de una depreciación del precio del oro para el año 2019, durante el tercer trimestre del 2019 se contrataron collares de opciones asiáticas Call/Put que permiten proteger los ingresos de la división Autlán Metallorum.

Al cierre del tercer trimestre del 2019 se cuenta con 6 posiciones abiertas. Un put largo mensual con strike de \$1,500 USD/oz de octubre a diciembre del 2019 y un call corto mensual con strike de \$1,605 USD/oz de octubre a diciembre del 2019.

Tipo de cambio

Al tercer trimestre del 2019 no contamos con posiciones abiertas de cobertura de tipo de cambio.

Mercados de negociación y contrapartes

Como se mencionó, las transacciones con IFD se realizan con la intención de mitigar el riesgo y se contratan con intermediarios financieros reconocidos que gocen de excelente y reconocida calidad moral y crediticia; la mayoría de estas operaciones son realizadas en mercados privados o extra bursátiles y con instituciones financieras internacionales, aunque también trabaja con instituciones nacionales.

Agentes de cálculo o valuación

Si bien las políticas para el uso de IFD no especifican la designación de agentes de cálculo o valuación, en la práctica, las instituciones financieras con las cuales se cierran las operaciones son los agentes de cálculo de las valuaciones para su liquidación, así como para el establecimiento de los valores de mercado. Sin embargo, la Compañía utiliza modelos de valuación ampliamente aceptados en el ámbito financiero y utiliza fuentes de información de mercado confiables para la obtención de los insumos (tasas de interés, precio de subyacentes y volatilidad) para revisar dichos valores. Las contrapartes entregan mensualmente el valor de mercado de las operaciones con IFD. Es importante mencionar que no se encontró discrepancias significativas en las valuaciones proporcionadas por las instituciones financieras y se concluyó que el valor de mercado reportado por las contrapartes a la Compañía es razonable.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

Si bien las políticas para el uso de IFD de la Compañía no especifican los márgenes o colaterales que se pueden asumir por contrato, las líneas de crédito que se tienen con las instituciones financieras para el uso de IFD están de acuerdo con la política de financiamiento de la empresa son amplias y suficientes para cubrir la minusvalía registrada.

Control interno

La utilización y administración de los IFD son responsabilidad de la Dirección de Finanzas, quien trimestralmente reporta al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración. Este reporte se presenta al Comité de Auditoría, organismo que ha dado seguimiento puntual a las actividades que ha llevado a cabo la Administración para limitar y aminorar el riesgo y la exposición por sus posiciones en IFD.

Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos

El auditor externo revisa mediante pruebas selectivas la razonabilidad del valor razonable y los análisis de sensibilidad.

Información sobre la autorización del uso de derivados

Como se mencionó en los puntos 7 y 8 anteriores, la empresa cuenta con los controles internos para realizar y monitorear el uso de IFD con fines de cobertura.

Como parte de las recomendaciones del Comité de Auditoría, se tomaron medidas para acotar y limitar el riesgo, entre otras acciones, se modificaron las políticas autorregulatorias vigentes y este mismo Comité asume las actividades del Comité de Administración Integral de Riesgos.

**General description about valuation techniques, standing out the instruments
valuated at cost or fair value, just like methods and valuation techniques [text block]**

Descripción de Las políticas y técnicas de valuación**Descripción de Los métodos de valuación**

La Compañía tiene implementados modelos de valuación de operaciones derivadas. Dichos modelos son estándares y no requieren supuestos especiales.

El valor razonable de una opción europea Call/Put se conceptualiza como el valor presente de la diferencia entre el valor spot del subyacente y el valor pactado al inicio, más un premio basado en el tiempo remanente al vencimiento de dicha opción, multiplicado por el número de unidades del subyacente. Para obtener el precio de este instrumento se utiliza el modelo Black-Scholes-Merton.

Las valuaciones de las posiciones que tiene la empresa se realizan de manera trimestral, aunque las contrapartes hacen una valuación mensual de las posiciones, misma que en la mayoría de los casos es enviada a la Compañía y en caso que no fuese así, está disponible a solicitud. La Compañía revisa constantemente el estatus de las posiciones abiertas para minimizar el riesgo en caso de que existiere.

Para cubrir la tasa de interés:

Instrumento	Contra parte	Inicio	Vencimiento	Strike	Nocional Vigente MXN (millones)	Valor Razonable MXN (millones)
Opción de Tasa de Interés	Monex	16-dic-16	23-may-24	8.50%	\$310.1	\$1.59

Para cubrir el precio del oro:

Instrumento	Contra parte	Vencimiento	Strike (USD/oz)	Nocional Vigente onzas	Valor Razonable USD (miles)
Opción del Precio del Oro	Auramet	29-oct-19	1,500	1,000 oz.	40.6
Opción del Precio del Oro	Auramet	27-nov-19	1,500	1,000 oz.	47.4
Opción del Precio del Oro	Auramet	27-dic-19	1,500	1,000 oz.	52.8
Opción del Precio del Oro	Auramet	29-oct-19	1,605	1,000 oz.	(1.0)
Opción del Precio del Oro	Auramet	27-nov-19	1,605	1,000 oz.	(4.9)
Opción del Precio del Oro	Auramet	27-dic-19	1,605	1,000 oz.	(9.9)

Aclaración sobre quien realizó la valuación

Las valuaciones que se presentan en este reporte representan los valores de mercado de las posiciones que tiene la empresa al 30 de septiembre del 2019 y fueron realizadas por las instituciones financieras (contrapartes) con las que fueron contratados los IFD, además se realizaron estimaciones internas para verificar la razonabilidad del valor razonable proporcionado. Dicha valuación corresponde a la opción de tasa de interés, así como a las estrategias de opciones del precio del oro puesto que al cierre del tercer trimestre del 2019 no contamos con posiciones abiertas adicionales.

Método utilizado para determinar la efectividad de La misma

En el caso de las opciones de tasa de interés y del precio del oro debido a que solo se designó el valor intrínseco del instrumento como de cobertura, solo se utiliza dicho valor para realizar las pruebas de efectividad.

La prueba de efectividad prospectiva de los instrumentos financieros derivados son 100% efectivas. Dicha prueba se realiza mediante el método de compensación de flujos esperados, el cual consiste en la comparación de los cambios en el valor razonable de la posición primaria (derivado hipotético que cubriría perfectamente la partida cubierta) contra el cambio en el valor razonable del derivado prospectivamente a través de escenarios hipotéticos.

Management discussion about intern and extern sources of liquidity that could be used for attending requirements related to financial derivate instruments [text block]

Fuentes de liquidez

La empresa ha contado con la liquidez necesaria que le permite enfrentar los compromisos contraídos por sus posiciones en IFD. Al 30 de septiembre de 2019, la caja de la empresa registró \$50,345 miles de dólares. Las fuentes internas de liquidez con que cuenta la Empresa son la caja y la generación de efectivo producto de sus operaciones, adicionalmente cuenta con líneas de crédito externas abiertas y suficientes con las mismas contrapartes o con otras instituciones.

Changes and management explanation in principal risk exposures identified, as contingencies and events known by the administration that could affect future reports [text block]

Cambios en la exposición a los principales riesgos

Al 30 de septiembre de 2019, la valuación por la posición en IFD de tasa de interés representa un activo para la Compañía, dado que es una opción larga, la pérdida máxima para la Compañía sería la prima pagada.

Revelación de eventualidades

Al 30 de septiembre del 2019, no se registra ninguna eventualidad que revelar por parte de la emisora en sus posiciones en IFD.

Impacto en resultados o flujo de efectivo

Durante el tercer trimestre de 2019, por la valuación de la opción de tasa de interés, se reconoció en el estado de resultados una minusvalía de \$2,609 miles de pesos (equivalente a \$138 mil dólares). Además en flujo de efectivo se tuvo un ingreso de \$4 mil pesos por las opciones ejercidas de tasa de interés. Con relación a los collares del precio del oro, por la valuación de los collares, se reconoció en el estado de resultados una plusvalía de \$125 mil dólares. Además, en flujo de efectivo se tuvo un egreso de \$238mil dólares por los collares ejercidos de precio de oro.

Detalle de IFD que vencieron en el tercer trimestre de 2019

Durante el tercer trimestre del 2019 se ejercieron los siguientes instrumentos de cobertura financiera que se detallan a continuación:

Instrumento	Contra parte	Inicio	Vencimiento	Cobertura	Strike	Nocional Vigente (Oz)
FORWARD de precio de oro*	Auramet	26-jun-19	12-jul-19	\$1,275.00	\$1,409.00	500
COLLAR de precio de oro	Macquarie	07-jun-19	02-ago-19	\$1,395.00	\$1,412.98	1,000
COLLAR de precio de oro	Macquarie	07-jun-19	04-sep-19	\$1,395.00	\$1,498.80	1,000
COLLAR de precio de oro	Macquarie	07-jun-19	02-oct-19	\$1,395.00	\$1,511.31	1,000
COLLAR de precio de oro*	Auramet	20-jun-19	28-ago-19	\$1,490.00	\$1,530.00	1,000
COLLAR de precio de oro*	Auramet	20-jun-19	16-sep-19	\$1,490.00	\$1,505.00	1,000

El resultado de los vencimientos de la cobertura del precio de oro representa en flujo un costo de oportunidad de \$122 mil dólares.

*No representaron flujo de efectivo, se pactó la venta de oro al precio de la cobertura.

Llamadas de margen que se hayan presentado en el trimestre

Al cierre del tercer trimestre 2019 no se tiene ningún llamado de margen por parte de una de las contrapartes ya que se cuenta con líneas de crédito amplias y suficientes.

Situación de Los contratos respectivos de Las operaciones con IFD

A la fecha, Autlán se encuentra en cumplimiento y ha cumplido en todo momento con todas sus obligaciones derivadas de los contratos para realizar operaciones con IFD.

Quantitative information for disclosure [text block]

Características de Los instrumentos derivados (Ver Tabla 1 y 2 como anexo al presente reporte)

?

Identificación de cada uno de Los derivados

Ver Tabla 1 y 2

Clasificación de Los boletines contables

El objetivo del uso de IFD es con fines de cobertura, el tratamiento y registro contable que se da a la opción de tasa de interés y de precio del oro es de cobertura contable de flujo de efectivo, excluyendo de la efectividad el valor extrínseco reconociendo este componente en otros resultados integrales.

Expresión del nocional, activo subyacente y valor razonable de Los IFD

El nocional, activo subyacente y el valor razonable son expresados de la siguiente manera:

Instrumento	Nocional	Valor Subyacente	Valor Razonable
Tasa de interés	310,122,105 Pesos	TIE 28D	Pesos
Precio del oro	3,000 Onzas	Dólares / onza	Dólares

Las posiciones son cortas o largas

En la opción de tasa de interés se tiene una posición larga debido a que se compró un call con un strike de 8.50%. Ver Tabla 1.

En las opciones del precio del oro se encuentra un call corto con strike de \$1,605.00 y un put largo con strike de \$1,500.00 dólares por onza cada una con un nocional de 1,000 onzas durante el 4T19. Ver Tabla 2.

Vencimientos

Todas las operaciones de cobertura de precio del oro que tiene la empresa tienen vencimiento dentro del cuarto trimestre del 2019, las fechas exactas de vencimiento para cada derivado se especifican en las Tablas 1 y 2. Únicamente la cobertura de tasa de interés tiene vigencia mayor dado que cubre la mitad del período de vigencia del crédito de CEM. Ver Tablas 1 y 2.

Líneas de crédito o valores dados en garantía

Para el caso de las operaciones que presenten una plusvalía, estas no hacen uso de la línea de crédito que tiene la empresa con su contraparte respectiva ni se otorgaron valores en garantía ni hubo llamados de margen. Ver tabla 1 y 2.

Como se mencionó anteriormente, la empresa cuenta con la liquidez para enfrentar sus compromisos contraídos por sus posiciones en IFD. Sin embargo, ha tomado acciones que han reducido considerablemente su exposición a la volatilidad que pueda presentarse en los mercados, buscando que se tenga el menor impacto en el flujo de la empresa y limitando la posible pérdida que se puede originar de las posiciones en IFD.

Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable

Descripción del método aplicado para la sensibilidad del precio del derivado

No se realiza análisis de sensibilidad para la opción de tasa de interés dado que el valor razonable de la opción no supera el 3% de las ventas ni el 5% de los activos. Por otro lado, la minusvalía que pudiera generar el movimiento en la tasa para la opción de tasa de interés no representa un riesgo de gran impacto para la Compañía puesto que su pérdida máxima está limitada a la prima pagada.

Por otro lado, para las opciones del precio del oro, se realiza el análisis de sensibilidad con la finalidad de informar los impactos que se tendrían a nivel de estado de resultados por concepto del reconocimiento del valor razonable. Es importante mencionar que como las opciones están designadas en una relación de cobertura altamente efectiva, los impactos en el estado de resultados serían mínimos. El análisis de sensibilidad permite prever situaciones en las cuales se podría experimentar pérdidas extraordinarias en la valuación de los IFD al cierre de marzo de 2019. Dicho análisis se elaboró con base en movimientos adversos en el precio del oro de un 10%, 25% y 50%.

En el escenario probable se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 10% en el precio del oro en dólares por onza de Troya.

En el escenario posible se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 25% en el precio del oro en dólares por onza de Troya.

En el escenario remoto se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 50% en el precio del oro en dólares por onza de Troya.

Es importante resaltar que la variable que tiene mayor influencia sobre el valor de mercado de los derivados es el precio del oro en USD/oz.

En lo que respecta al modelo de valuación, este es aplicado razonablemente de acuerdo a las formulaciones teóricas presentadas por la Compañía.

Análisis de sensibilidad

Descripción del método aplicado para la sensibilidad del precio del derivado.

Como se mencionó previamente, no se realiza análisis de sensibilidad para la opción de tasa de interés dado que el valor razonable de la opción no supera el 3% de las ventas ni el 5% de los activos. Además, la minusvalía que pudiera generar el movimiento en la tasa para la opción de tasa de interés no representa un

riesgo de gran impacto para la Compañía puesto que su pérdida máxima no es significativa y además está limitada a la prima pagada.

De forma adicional, el riesgo que puede ocasionar una pérdida para la emisora en los collares del precio del oro es un alza en el precio del oro / dólar.

Presentación de escenarios

Para la elaboración del análisis de sensibilidad del precio del oro, en una primera etapa y con el propósito de también corroborar las valuaciones entregadas por cada una de las contrapartes en cuestión, se realizó el recalcu del valor razonable de las opciones del precio del oro al 30 de septiembre de 2019.

Con esta información, se llevan a cabo las pruebas de sensibilidad. Este procedimiento consiste en estresar la variable de referencia que tenga mayor impacto y que en determinado momento pudiera afectar de manera significativa el resultado de los derivados de la Compañía. Como se mencionó en el punto 26, para este ejercicio se estresó el precio del oro por onza de Troya ya que se les considera que son los factores de riesgo que tiene mayor impacto en las operaciones. Los supuestos y parámetros son los descritos anteriormente en el punto 26.

En la siguiente tabla se muestra la exposición total agregada de los collares del precio del oro en sus diferentes escenarios:

Cambio Valor Razonable	
Escenario 10%	(266)
Escenario 25%	(836)
Escenario 50%	(1,929)

Cifras en miles de USD

Es importante mencionar, que los valores razonables para todos los escenarios representan pasivos si son negativos o activos en caso de ser positivo para la Compañía.

Estimación de pérdida potencial

Con relación a los collares del precio del oro, a continuación, se detallan las pérdidas potenciales del portafolio de derivados que se esperaría impactara en caso de que el precio del oro se incrementara en un 10%, 25% y 50%.

La tabla solo muestra el cambio que haría bajo cada escenario:

Cambio Valor Razonable	
Escenario 10%	(266)
Escenario 25%	(836)
Escenario 50%	(1,929)

Cifras en miles de USD

Es importante mencionar que estas operaciones son estrategias de cobertura altamente efectivas a la fecha de este reporte.

RESUMEN DE IFD AL 30 de septiembre de 2019

Ver Anexo: Tabla 1 y 2.

CONCLUSIÓN

Se tienen contratados una opción de tasa de interés TIIIE, además de opciones del precio del oro en dólares por onza. Para propósitos contables, sólo se designó el valor intrínseco como una cobertura de flujo de efectivo y el valor extrínseco se reconoce en otros resultados integrales. La cobertura de tasa de interés se estableció con el objetivo de topar la TIIIE que se paga del 50% de los intereses del crédito a un 8.5%

por la mitad del plazo del crédito (7.5 años). Por otro lado, la cobertura del precio del oro utilizando un call corto con strike de \$1,605.00 y un put largo con strike de \$1,500.00 dólares por onza cada una con un notional total de 3,000 onzas durante el 4T19.

Tabla 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Al 30 de septiembre de 2019

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Contraparte	Tipo de posición	Vencimiento	Monto Notional (MXN millones)	Valor Activo Subyacente		Valor Razonable (MXN millones)		Colateral
						Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	
Opción de tasa de interés	Cobertura	Monex	Call Largo	23-may-24	\$310.1	8.13%	8.49%	\$1.59	\$4.20	No usó

Tabla 2
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Al 30 de septiembre de 2019

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Contraparte	Tipo de posición	Vencimiento	Notional	Valor Activo Subyacente		Valor Razonable (USD miles)		Colateral
						Trimestre Actual (USD/oz)	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	
Put Europeo Oro	Cobertura	Auramet	Largo	29-oct-19	1,000 oz.	1,472.49	1,413.63	40.6	N/A	No usó
Put Europeo Oro	Cobertura	Auramet	Largo	27-nov-19	1,000 oz.	1,472.49	1,413.63	47.4	N/A	No usó
Put Europeo Oro	Cobertura	Auramet	Largo	27-dic-19	1,000 oz.	1,472.49	1,413.63	52.8	N/A	No usó
Call Europeo Oro	Cobertura	Auramet	Corto	29-oct-19	1,000 oz.	1,472.49	1,413.63	(1.0)	N/A	No usó
Call Europeo Oro	Cobertura	Auramet	Corto	27-nov-19	1,000 oz.	1,472.49	1,413.63	(4.9)	N/A	No usó
Call Europeo Oro	Cobertura	Auramet	Corto	27-dic-19	1,000 oz.	1,472.49	1,413.63	(9.9)	N/A	No usó

[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract]		
Cash and cash equivalents [abstract]		
Cash [abstract]		
Cash on hand	12,000	18,000
Balances with banks	10,309,000	11,343,000
Total cash	10,321,000	11,361,000
Cash equivalents [abstract]		
Short-term deposits, classified as cash equivalents	0	0
Short-term investments, classified as cash equivalents	40,024,000	45,249,000
Other banking arrangements, classified as cash equivalents	0	0
Total cash equivalents	40,024,000	45,249,000
Other cash and cash equivalents	0	0
Total cash and cash equivalents	50,345,000	56,610,000
Trade and other current receivables [abstract]		
Current trade receivables	57,395,000	48,794,000
Current receivables due from related parties	25,000	394,000
Current prepayments [abstract]		
Current advances to suppliers	0	0
Current prepaid expenses	0	0
Total current prepayments	0	0
Current receivables from taxes other than income tax	0	0
Current value added tax receivables	0	0
Current receivables from sale of properties	0	0
Current receivables from rental of properties	0	0
Other current receivables	0	0
Total trade and other current receivables	57,420,000	49,188,000
Classes of current inventories [abstract]		
Current raw materials and current production supplies [abstract]		
Current raw materials	18,285,000	55,030,000
Current production supplies	0	0
Total current raw materials and current production supplies	18,285,000	55,030,000
Current merchandise	0	0
Current work in progress	30,779,000	26,531,000
Current finished goods	50,524,000	34,006,000
Current spare parts	0	0
Property intended for sale in ordinary course of business	0	0
Other current inventories	14,761,000	3,499,000
Total current inventories	114,349,000	119,066,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract]		
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale	0	0
Non-current assets or disposal groups classified as held for distribution to owners	0	0
Total non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Trade and other non-current receivables [abstract]		
Non-current trade receivables	0	0
Non-current receivables due from related parties	0	0
Non-current prepayments	0	0
Non-current lease prepayments	0	0
Non-current receivables from taxes other than income tax	0	0
Non-current value added tax receivables	0	0

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Non-current receivables from sale of properties	0	0
Non-current receivables from rental of properties	0	0
Revenue for billing	0	0
Other non-current receivables	0	0
Total trade and other non-current receivables	0	0
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract]		
Investments in subsidiaries	0	0
Investments in joint ventures	0	0
Investments in associates	0	0
Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0	0
Property, plant and equipment [abstract]		
Land and buildings [abstract]		
Land	7,950,000	9,841,000
Buildings	38,461,000	39,367,000
Total land and buildings	46,411,000	49,208,000
Machinery	202,913,000	211,849,000
Vehicles [abstract]		
Ships	0	0
Aircraft	0	0
Motor vehicles	655,000	1,161,000
Total vehicles	655,000	1,161,000
Fixtures and fittings	0	0
Office equipment	287,000	2,154,000
Tangible exploration and evaluation assets	0	0
Mining assets	0	0
Oil and gas assets	0	0
Construction in progress	49,649,000	53,405,000
Construction prepayments	0	0
Other property, plant and equipment	708,000	985,000
Total property, plant and equipment	300,623,000	318,762,000
Investment property [abstract]		
Investment property completed	0	0
Investment property under construction or development	0	0
Investment property prepayments	0	0
Total investment property	0	0
Intangible assets and goodwill [abstract]		
Intangible assets other than goodwill [abstract]		
Brand names	0	0
Intangible exploration and evaluation assets	0	0
Mastheads and publishing titles	0	0
Computer software	0	0
Licences and franchises	0	0
Copyrights, patents and other industrial property rights, service and operating rights	0	0
Recipes, formulae, models, designs and prototypes	0	0
Intangible assets under development	0	0
Other intangible assets	50,622,000	50,622,000
Total intangible assets other than goodwill	50,622,000	50,622,000
Goodwill	21,599,000	21,599,000
Total intangible assets and goodwill	72,221,000	72,221,000
Trade and other current payables [abstract]		
Current trade payables	112,431,000	118,611,000
Current payables to related parties	76,000	495,000
Accruals and deferred income classified as current [abstract]		

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Deferred income classified as current	0	0
Rent deferred income classified as current	0	0
Accruals classified as current	0	0
Short-term employee benefits accruals	0	0
Total accruals and deferred income classified as current	0	0
Current payables on social security and taxes other than income tax	0	0
Current value added tax payables	0	0
Current retention payables	0	0
Other current payables	0	0
Total trade and other current payables	112,507,000	119,106,000
Other current financial liabilities [abstract]		
Bank loans current	48,339,000	25,656,000
Stock market loans current	40,975,000	39,243,000
Other current liabilities at cost	0	5,388,000
Other current liabilities no cost	0	0
Other current financial liabilities	0	0
Total Other current financial liabilities	89,314,000	70,287,000
Trade and other non-current payables [abstract]		
Non-current trade payables	0	0
Non-current payables to related parties	0	0
Accruals and deferred income classified as non-current [abstract]		
Deferred income classified as non-current	0	0
Rent deferred income classified as non-current	0	0
Accruals classified as non-current	0	0
Total accruals and deferred income classified as non-current	0	0
Non-current payables on social security and taxes other than income tax	0	0
Non-current value added tax payables	0	0
Non-current retention payables	0	0
Other non-current payables	0	0
Total trade and other non-current payables	0	0
Other non-current financial liabilities [abstract]		
Bank loans non-current	56,877,000	65,091,000
Stock market loans non-current	26,975,000	38,073,000
Other non-current liabilities at cost	0	7,309,000
Other non-current liabilities no cost	0	0
Other non-current financial liabilities	0	0
Total Other non-current financial liabilities	83,852,000	110,473,000
Other provisions [abstract]		
Other non-current provisions	6,641,000	5,229,000
Other current provisions	0	0
Total other provisions	6,641,000	5,229,000
Other reserves [abstract]		
Revaluation surplus	0	0
Reserve of exchange differences on translation	(11,620,000)	(11,620,000)
Reserve of cash flow hedges	0	0
Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in value of time value of options	(1,477,000)	(1,085,000)
Reserve of change in value of forward elements of forward contracts	0	0
Reserve of change in value of foreign currency basis spreads	0	0
Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income	0	0
Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets	0	0
Reserve of share-based payments	0	0
Reserve of remeasurements of defined benefit plans	(29,000)	(29,000)

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale	0	0
Reserve of gains and losses from investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	0	0
Reserve for catastrophe	0	0
Reserve for equalisation	0	0
Reserve of discretionary participation features	0	0
Reserve of equity component of convertible instruments	0	0
Capital redemption reserve	0	0
Merger reserve	0	0
Statutory reserve	0	0
Other comprehensive income	0	0
Total other reserves	(13,126,000)	(12,734,000)
Net assets (liabilities) [abstract]		
Assets	859,086,000	850,870,000
Liabilities	474,589,000	466,451,000
Net assets (liabilities)	384,497,000	384,419,000
Net current assets (liabilities) [abstract]		
Current assets	265,756,000	267,341,000
Current liabilities	246,549,000	223,717,000
Net current assets (liabilities)	19,207,000	43,624,000

[800200] Notes - Analysis of income and expense

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019-09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018-09-30
Analysis of income and expense [abstract]				
Revenue [abstract]				
Revenue from rendering of services	0	0	0	0
Revenue from sale of goods	329,092,000	306,565,000	114,768,000	116,074,000
Interest income	0	0	0	0
Royalty income	0	0	0	0
Dividend income	0	0	0	0
Rental income	0	0	0	0
Revenue from construction contracts	0	0	0	0
Other revenue	0	0	0	0
Total revenue	329,092,000	306,565,000	114,768,000	116,074,000
Finance income [abstract]				
Interest income	1,420,000	835,000	390,000	70,000
Net gain on foreign exchange	0	0	0	0
Gains on change in fair value of derivatives	0	0	0	0
Gain on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance income	1,519,000	836,000	305,000	0
Total finance income	2,939,000	1,671,000	695,000	70,000
Finance costs [abstract]				
Interest expense	14,072,000	10,755,000	4,600,000	4,319,000
Net loss on foreign exchange	(3,257,000)	8,009,000	(4,391,000)	9,338,000
Losses on change in fair value of derivatives	0	0	0	0
Loss on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance cost	6,144,000	4,918,000	2,191,000	1,714,000
Total finance costs	16,959,000	23,682,000	2,400,000	15,371,000
Tax income (expense)				
Current tax	6,648,000	8,707,000	2,026,000	2,130,000
Deferred tax	(1,214,000)	(500,000)	653,000	0
Total tax income (expense)	5,434,000	8,207,000	2,679,000	2,130,000

[800500] Notes - List of notes

Disclosure of notes and other explanatory information [text block]

Eventos relevantes

Con fecha 7 de diciembre de 2016, la Entidad llevó a cabo el refinanciamiento de una parte de su deuda a través de contrato de apertura de crédito simple por Ps\$685 millones de pesos mexicanos que celebraron Compañía de Energía Mexicana, S. A. de C. V., como acreditada y Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo ("NAFIN") y Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple, ("BanBajío")

Con fecha 13 de marzo de 2017 la Entidad celebró un contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago CIB/2702, para la bursatilización de derechos al cobro a través de un programa de colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios (CBF's) con carácter revolvente con una primera emisión de CBF's por \$1,430 millones de pesos (74.4 millones de dólares) cediendo como patrimonio al fideicomiso la cuenta por cobrar y flujos futuros con vencimiento en 2022; con los recursos obtenidos, el 20 de marzo de 2018 la Entidad pagó el saldo total de su crédito que tenía contratado en 2016 con Credit Suisse, A.G.

Durante el mes de marzo de 2018, Autlán y los accionistas de Metallorum Holding, S.A.P.I. de C.V. (Metallorum), llegaron a un acuerdo bajo el cual Autlán adquiriría, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, el 90% de las acciones representativas del capital social de Metallorum, que aún no eran de su propiedad, a dicha fecha Autlán participaba en un 10% del capital social de Metallorum. La contraprestación pagada por la adquisición de Metallorum fue de US\$95,818. Metallorum es una compañía del sector de minería, que se dedica a la exploración, explotación y beneficio de minerales metálicos y preciosos.

La contraprestación por US\$95,818 se realizó mediante la compra en efectivo de una porción de las acciones de Metallorum por US\$27,600 (a un valor de US\$1,200 por acción) y US\$68,218 mediante la entrega de acciones de Autlán a los accionistas de Metallorum que optaron por dicho método de pago, estas acciones fueron adquiridas derivado de la fusión de las empresas, aplicando un factor de intercambio de 1,172 acciones de Autlán a un precio de US\$ 0.8687 por cada acción de Metallorum, de acuerdo al convenio de fusión en el que Autlán es la sociedad fusionante y que subsiste y Metallorum la sociedad fusionada y que desaparece, la fusión surtió efectos a partir del 1 de julio de 2018.

De acuerdo a la política contable de la Entidad y con los requerimientos de la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*, esta fusión cumplió con los criterios de una combinación de negocios en etapas, por lo cual la Entidad aplicó el método de compra para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La asignación del precio de compra fue determinada en 2018, y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición fueron reconocidos de forma provisional al cierre de periodo de reporte. A la fecha de emisión de los estados financieros, los valores finales de la valuación de ciertos elementos de propiedad planta y equipo no ha sido completada. Los valores razonables provisionales de los activos adquiridos y pasivos asumidos como resultado de esta adquisición, son los siguientes:

	1 julio de 2018
Efectivos y equivalentes de efectivo	\$ 2,239
Cuentas por cobrar y otros	12,192
Inventario	17,883
Propiedad, planta y equipo, neto	27,711
Crédito mercantil	10,654
Propiedades mineras	129,320
Deuda a corto plazo	(4,404)
Cuentas por pagar	(41,813)
Impuestos diferidos	(30,218)
Deuda y otros a largo plazo	(17,099)
Activos netos a valor razonable	106,465
Valor razonable del 10% de acciones mantenida previa a la fusión	(10,647)
Total activos netos adquiridos	\$ 95,818

La contraprestación pagada se integra como sigue:

Valor razonable de las acciones de intercambio	• 68,218
--	----------

Consideración pagada en efectivo	27,600
Contraprestación pagada	95,818
Valor razonable de participación mantenidas previa a la fusión	10,647
Total contraprestación	\$ 106,465

La contraprestación pagada incluye la revaluación de la participación mantenida por la Entidad, lo cual generó una ganancia de US\$3,227 que fue reconocida en el estado de resultados integral.

Los costos asociados a la adquisición ascendieron a US\$500, y fueron reconocidos en el estado de resultados integral.

Si la adquisición hubiera sido completada el primer día del año 2018, los ingresos por ventas de la Entidad hubieran ascendido a US\$448,113, y la utilidad neta a US\$35,730.

Con fecha 24 de septiembre de 2018, la Entidad llevó a cabo el refinanciamiento de aquellas líneas de crédito utilizadas para pagar parte en efectivo de la adquisición de Metallorum, a través de contrato de apertura de crédito simple por Ps\$400 millones de pesos mexicanos con Industrial and Commercial Bank of China México, S.A.

Con fecha 17 de diciembre de 2018, la Entidad formalizó un contrato de autoabastecimiento de energía eléctrica ("PPA" por sus siglas en inglés) que celebraron Compañía de Energía Mexicana, S. A. de C. V. como consumidor y central Fotovoltaica Border Solar Norte, S. A. de C. V. con vencimiento en diciembre 2033.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRSs por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC" o "IAS", por sus siglas en inglés) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF"), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad ("CINIC").

Disclosure of accounting judgements and estimates [text block]

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Entidad. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan a continuación:

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

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

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

La Entidad realiza los siguientes juicios críticos relacionados con la preparación de sus estados financieros consolidados:

Contingencias

La Entidad está sujeta a transacciones o eventos contingentes sobre los cuales utiliza juicio profesional en el desarrollo de estimaciones de probabilidad de ocurrencia, los factores que se consideran en estas estimaciones son la situación legal a la fecha de la estimación, y la opinión de los asesores legales.

Las estimaciones y supuestos relacionados se revisan continuamente. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se modifica la estimación, o períodos futuros si la revisión afecta los períodos tanto actuales como futuros. La Entidad tiene las siguientes estimaciones significativas relacionadas con la preparación de sus estados financieros consolidados.

Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Entidad, anualmente se determina mediante proyecciones si habrá suficientes utilidades fiscales con base en estimaciones de las operaciones futuras, para concluir sobre la

probabilidad de recuperación de los impuestos diferidos activos provenientes de diferencias temporales deducibles, así como de pérdidas y otros créditos fiscales.

Estimación de vidas útiles y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles

La Entidad revisa la vida útil estimada y los valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles al final de cada periodo anual. Durante el periodo, no se determinó que la vida y valores residuales deban modificarse ya que, de acuerdo con la evaluación de la Administración de la Entidad, las vidas útiles y los valores residuales reflejan las condiciones económicas del entorno operativo de la Entidad. Sin embargo, estas estimaciones deben ser revisadas a cada fecha del estado de situación financiera y cualquier cambio en ellas pudiera afectar los resultados de la Entidad.

Concesiones mineras

Las reservas de mineral de la Entidad se basan en la mejor estimación del producto que puede ser económica y legalmente extraído de las propiedades mineras. Las estimaciones se desarrollan después de tomar en cuenta una serie de factores, incluyendo cantidades, calidad del mineral, técnicas de producción y tasas de recuperación, pronóstico de los precios internacionales y costos de producción.

Las estimaciones de la Entidad se soportan mediante estudios geológicos realizados por consultores independientes para determinar la cantidad y calidad de cada yacimiento de mineral. Se requiere un juicio significativo para generar una estimación basada en los datos geológicos disponibles y requiere el uso de supuestos razonables, incluyendo:

? Las estimaciones de producción futura - que incluyen las reservas probadas y probables, las estimaciones de recursos y expansiones;

? Los precios de los productos básicos futuros esperados, con base en el precio actual de mercado, los precios garantizados y la evaluación de la Entidad del precio promedio a largo plazo; costos de producción y costos de inversiones;

Las estimaciones de reservas de mineral pueden variar de un período a otro. Esto puede afectar a los resultados financieros de la Entidad porque pueden variar los cargos por depreciación de activos y su valor recuperable.

Deterioro de activos de larga duración

El valor en libros de los activos de larga duración se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede su valor de recuperación y si se encuentra deteriorado.

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

Los activos intangibles de vida indefinida se prueban por deterioro por lo menos anualmente.

En caso de haberse registrado una pérdida por deterioro de crédito mercantil, no se aplica ningún procedimiento de reversión.

Disclosure of allowance for credit losses [text block]

Específicamente, IFRS 9 requiere que la Entidad reconozca una insolvencia para pérdidas crediticias esperadas en:

- (1) Inversiones en deuda medidas subsecuentemente a costo amortizado o a valor razonable a través de, otros resultados integrales,
- (2) Cuentas por cobrar y activos contractuales.

En particular, la IFRS 9 requiere que la Entidad mida la insolvencia de un instrumento financiero por un monto igual al tiempo de vida de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) si el riesgo crediticio en ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es comprado o ha originado deterioro crediticio de un activo financiero. De cualquier modo, si el riesgo crediticio sobre un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial /excepto por un activo financiero comprado o generado por deterioro crediticio), la Entidad debe medir la insolvencia para ese instrumento financiero por un monto igual a 12 meses de pérdidas crediticias esperadas. IFRS 9 también exige un enfoque simplificado para medir la insolvencia por un monto igual al tiempo de vida de las pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar, activos contractuales, n ciertas circunstancias. La adopción de esta norma no tuvo efectos significativos en los estados financieros de la Entidad.

Disclosure of associates [text block]

Asociadas

El 30 de diciembre de 2017 la Entidad compró el 10% de las acciones de Metallorum Holding, S. A. P. I. de C. V. y sus subsidiarias en \$7,000 y en marzo 2018 adquirió el 90% restante.

Las asociadas son todas las compañías sobre las que la Entidad ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas compañías son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Entidad en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición.

La participación de la Entidad en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado consolidado de resultados integral y su participación en otros resultados integrales posteriores a la adquisición se reconoce en "Otros resultados integrales". Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Entidad en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Entidad no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada.

La Entidad evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, la Entidad calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en el estado de resultados.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, sólo la parte proporcional de otros resultados integrales correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido.

Las utilidades no realizadas derivadas de las transacciones entre la Entidad y sus asociadas se eliminan al porcentaje de participación de la Entidad en la asociada. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, excepto que la transacción proporcione evidencia de que el activo transferido está deteriorado. Las políticas contables aplicadas por las asociadas han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Entidad, en los casos que así fue necesario.

Disclosure of basis of preparation of financial statements [text block]

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, que se valúan a cantidades revaluadas o a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

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

? Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;

? Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,

? Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

Disclosure of business combinations [text block]

Durante el mes de marzo de 2018, Autlán y los accionistas de Metallorum Holding, S.A.P.I. de C.V. (Metallorum), llegaron a un acuerdo bajo el cual Autlán adquiriría, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, el 90% de las acciones representativas del capital social de Metallorum, que aún no eran de su propiedad, a dicha fecha Autlán participaba en un 10% del capital social de Metallorum. La contraprestación pagada por la adquisición de Metallorum fue de US\$95,818. Metallorum es una compañía del sector de minería, que se dedica a

la exploración, explotación y beneficio de minerales metálicos y preciosos.

La contraprestación por US\$95,818 se realizó mediante la compra en efectivo de una porción de las acciones de Metallorun por US\$27,600 (a un valor de US\$1,200 por acción) y US\$68,218 mediante la entrega de acciones de Autlán a los accionistas de Metallorun que optaron por dicho método de pago, estas acciones fueron adquiridas derivado de la fusión de las empresas, aplicando un factor de intercambio de 1,172 acciones de Autlán a un precio de US\$ 0.8687 por cada acción de Metallorun, de acuerdo al convenio de fusión en el que Autlán es la sociedad fusionante y que subsiste y Metallorun la sociedad fusionada y que desaparece, la fusión surtió efectos a partir del 1 de julio de 2018.

De acuerdo a la política contable de la Entidad y con los requerimientos de la NIIF 3 Combinaciones de negocios, esta fusión cumplió con los criterios de una combinación de negocios en etapas, por lo cual la Entidad aplicó el método de compra para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La asignación del precio de compra fue determinada en 2018, y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición fueron reconocidos de forma provisional al cierre de periodo de reporte. A la fecha de emisión de los estados financieros, los valores finales de la valuación de ciertos elementos de propiedad planta y equipo no ha sido completada. Los valores razonables provisionales de los activos adquiridos y pasivos asumidos como resultado de esta adquisición, son los siguientes:

1 julio de

2018

Efectivos y equivalentes de efectivo \$ 2,239

Cuentas por cobrar y otros 12,192

Inventario 17,883

Propiedad, planta y equipo, neto 27,711

Crédito mercantil 10,654

Propiedades mineras 129,320

Deuda a corto plazo (4,404)

Cuentas por pagar (41,813)

Impuestos diferidos (30,218)

Deuda y otros a largo plazo (17,099)

Activos netos a valor razonable 106,465

Valor razonable del 10% de acciones

mantenida previa a la fusión (10,647)

Total activos netos adquiridos \$ 95,818

La contraprestación pagada se integra como sigue:

Valor razonable de las acciones de intercambio \$ 68,218

Consideración pagada en efectivo 27,600

Contraprestación pagada 95,818

Valor razonable de participación mantenidas

previa a la fusión 10,647

Total contraprestación \$ 106,465

La contraprestación pagada incluye la revaluación de la participación mantenida por la Entidad, lo cual generó una ganancia de US\$3,227 que fue reconocida en el estado de resultados integral.

Los costos asociados a la adquisición ascendieron a US\$500, y fueron reconocidos en el estado de resultados integral.

Si la adquisición hubiera sido completada el primer día del año 2018, los ingresos por ventas de la Entidad hubieran ascendido a US\$448,113, y la utilidad neta a US\$35,730.

Disclosure of changes in accounting policies [text block]

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

i. Aplicación de Normas de Información de Financiamiento Internacional nuevas y revisadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso.

En el año en curso, la Entidad aplicó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2018 y no tuvieron efectos significativos en los estados financieros consolidados de la Entidad.

IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para el año en curso.

Impacto inicial de la aplicación de la IFRS 9 –Instrumentos financieros

En el ejercicio en curso, la Entidad ha aplicado la norma IFRS 9 – Instrumentos Financieros (como se revisó en julio de 2014) y los ajustes relacionados consecuentemente a otras Normas IFRS que son efectivas para el ejercicio que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la IFRS 9 le

permiten a la entidad a no re expresar los estados financieros comparativos.

La Norma IFRS 9 introdujo nuevos requisitos para:

1. La clasificación y medición de los activos financieros y de los pasivos financieros,
2. Deterioro de los activos financieros, y
3. Contabilidad de Coberturas.

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los Estados consolidados de posición financiera de la Entidad se describen a continuación.

La Entidad ha adoptado la IFRS 9 de acuerdo a las disposiciones de transición contempladas en la IFRS 9.

a) Clasificación y medición de los activos financieros

La fecha de aplicación inicial (por ejemplo, la fecha en la que la Entidad ha evaluado sus activos financieros existentes y sus pasivos financieros en los términos de los requisitos establecidos en la IFRS 9) es el día 1 de enero de 2018. De la misma manera, la Entidad ha aplicado los requisitos de la IFRS 9 a los instrumentos que siguen reconocidos al 1 de enero de 2018 y no lo ha aplicado a los instrumentos que no fueron reconocidos para el 1 de enero de 2018.

Todos los activos financieros reconocidos que se encuentren al alcance de la IFRS 9 deben ser medidos subsecuentemente a costo amortizado o valor razonable, con base en el manejo que la Entidad da a los activos financieros y a los flujos de efectivo contractuales característicos de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que mantiene una Entidad cuyo modelo de negocio tiene el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo, y que poseen flujos contractuales de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal, se miden subsecuentemente por costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que retiene una Entidad cuyo modelo de negocio es obtener flujos contractuales de efectivo y vender instrumentos de deuda, y que mantiene flujos contractuales de efectivo que son únicamente pagos al principal y a los intereses del importe de principal pendiente de amortizar, se miden subsecuentemente por valor razonable a través de otros resultados integrales.
- Cualquier otro instrumento de deuda y de inversión de capital se miden a través de valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la entidad debe hacer la siguiente elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- la Entidad puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar ni la contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- la Entidad puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumpla con el costo amortizado o los criterios Valor razonable a través de resultados integrales medidos en Valor razonable a través de resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una disparidad contable.

En el año actual, la Entidad no ha designado ninguna inversión en títulos de deuda que cumplan el criterio de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales medidos anteriormente a valor razonable a través de resultados.

Cuando una inversión en títulos de deuda medida a valor razonable a través de otros resultados integrales no es reconocida, las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas previamente en otros ingresos se reclasifica del capital a resultados como un ajuste por reclasificación. Cuando una inversión en capital designada medida a valor razonable a través de otros resultados integrales no es reconocida, las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas previamente en otros ingresos, es transferida a utilidades (déficit) acumulados.

Los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales están sujetos a deterioro. Ver inciso (b) posterior.

La Entidad revisó y evaluó la clasificación de los activos financieros existentes a partir del 1 de enero de 2018 basado en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y se concluyó que la aplicación inicial de la IFRS 9 no tuvo impactos significativos en sus estados financieros.

b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de activos financieros, la IFRS 9 exige un modelo de pérdida por la IAS 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Entidad contabilice pérdidas crediticias esperadas y cambios en aquellas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento crediticio haya sucedido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, IFRS 9 requiere que la Entidad reconozca una insolvencia para pérdidas crediticias esperadas en:

- (1) Inversiones en deuda medidas subsecuentemente a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales,
- (2) Cuentas por cobrar y activos contractuales.

En particular, la IFRS 9 requiere que la Entidad mida la insolvencia de un instrumento financiero por un monto igual al tiempo de vida de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) si el riesgo crediticio en ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el

instrumento financiero es comprado o ha originado deterioro crediticio de un activo financiero. De cualquier modo, si el riesgo crediticio sobre un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial /excepto por un activo financiero comprado o generado por deterioro crediticio), la Entidad debe medir la insolvencia para ese instrumento financiero por un monto igual a 12 meses de pérdidas crediticias esperadas. IFRS 9 también exige un enfoque simplificado para medir la insolvencia por un monto igual al tiempo de vida de las pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar, activos contractuales, n ciertas circunstancias. La adopción de esta norma no tuvo efectos significativos en los estados financieros de la Entidad.

c)Contabilidad General de Coberturas

Los nuevos requisitos generales de contabilidad de cobertura conservan los tres tipos de contabilidades de cobertura. Sin embargo, se ha introducido una mayor flexibilidad en los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de coberturas, específicamente ampliando los tipos de instrumentos que califican para los instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros que son elegibles para la contabilidad de coberturas. Además, la prueba de efectividad ha sido reemplazada por el principio de una "relación económica". Tampoco se requiere una evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura. También se han introducido requisitos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgos de la Entidad.

De acuerdo con las disposiciones de transición de la IFRS 9 para la contabilidad de coberturas, la Entidad aplicó los requisitos de la IFRS 9 para la contabilidad de coberturas en forma prospectiva desde la fecha de la aplicación inicial el 1 de enero de 2018. Las relaciones de cobertura calificadas de la Entidad vigentes al 1 de enero de 2018 también califican para la contabilidad de coberturas de acuerdo con la IFRS 9 y, por lo tanto, se consideraron como relaciones de cobertura continuas. No es necesario volver a equilibrar ninguna de las relaciones de cobertura el 1 de enero de 2018. Como los términos críticos de los instrumentos de cobertura coinciden con los de sus correspondientes partidas cubiertas, todas las relaciones de cobertura siguen siendo efectivas según los requisitos de evaluación de efectividad de la IFRS 9. La Entidad tampoco ha designado ninguna relación de cobertura según la IFRS 9 que no hubiera cumplido con los criterios de contabilidad de cobertura calificados según la IAS 39.

La IFRS 9 requiere que las ganancias y pérdidas de cobertura se reconozcan como un ajuste al valor en libros inicial de las partidas cubiertas no financieras (ajuste de base). Además, las transferencias de la reserva de cobertura al valor en libros inicial de la partida cubierta no son ajustes de reclasificación según la IAS 1 Presentación de los Estados Financieros y, por lo tanto, no afectan a otros resultados integrales. Las ganancias y pérdidas de cobertura sujetas a ajustes de base se clasifican como montos que no se reclasificarán posteriormente a utilidad o pérdida en otro resultado integral. Esto es consistente con la práctica de la Entidad antes de la adopción de la IFRS 9. Los efectos no fueron significativos en los estados financieros de la Entidad.

Impacto de la adopción de la IFRS 15 ingresos de contratos con clientes

En el año en curso, la Entidad adoptó la IFRS 15 Ingresos de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva por un periodo anual que comienza en o después del 1 de enero de 2018. La IFRS 15 introdujo un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Bajo esta norma, el reconocimiento de ingresos está basado en la transferencia de control, es decir, utiliza la noción de control para determinar cuándo un bien o servicio es transferido al cliente. La norma también presenta un único modelo integral para la contabilización de ingresos procedentes de contratos con clientes, el cual introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos: (1) identificación del contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y 5) reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño. La Entidad adoptó esta norma utilizando el método retrospectivo modificado aplicado a los contratos vigentes a la fecha de adopción inicial del 1 de enero de 2018, y determinó que no hubo impactos en sus estados financieros consolidados a dicha fecha.

IFRS nuevas y modificadas que son efectivas a partir del 1 de enero de 2019

IFRS 16 Arrendamientos

La IFRS 16, Arrendamientos, sustituye a la IAS 17, Arrendamientos, y sus interpretaciones relacionadas. Esta nueva norma incorpora la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera para los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, mientras que el modelo para los arrendadores se mantiene sin cambios sustanciales. La IFRS 16 es efectiva a partir del 1 de enero de 2019 y la Entidad decidió adoptarla con el reconocimiento de todos los efectos a esa fecha, sin modificar periodos anteriores.

Bajo esta norma, los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se depreciará en función al plazo contractual o en algunos casos, en su vida útil económica. Por su parte, el pasivo financiero se medirá en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de fondeo del arrendamiento; posteriormente, el pasivo devengará intereses hasta su vencimiento.

La Entidad aplicará las exenciones para no reconocer un activo y un pasivo como se describió previamente, para los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses (siempre que no contengan opciones de compra ni

de renovación de plazo) y para aquellos contratos en los que la adquisición de un activo individual del contrato fuese menor a US\$5,000 (cinco mil dólares). Por lo tanto, los pagos por dichos arrendamientos seguirán reconociéndose como gastos dentro de la utilidad de operación.

La IFRS 16 proporciona un modelo integral para la identificación de los acuerdos de arrendamiento y su tratamiento en los estados financieros tanto para arrendadores como para arrendatarios. La IFRS 16 reemplazará la guía de arrendamiento actual que incluye la IAS 17 Arrendamientos y las Interpretaciones relacionadas cuando entre en vigencia para los períodos contables que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La fecha de la aplicación inicial de la IFRS 16 para la Entidad será el 1 de enero de 2019.

La Entidad adoptó la IFRS 16 el 1 de enero de 2019, por lo que reconoció un activo por derecho de uso de US\$9,712 y un pasivo por arrendamiento de US\$9,712. Adicionalmente, la Entidad adoptó y aplicó los siguientes expedientes prácticos que provee la IFRS 16:

? Contabilizar como arrendamiento los pagos que se realicen en conjunto con la renta y que representen servicios (por ejemplo, mantenimientos y seguros).

? Crear portafolios de contratos similares en plazo, ambiente económico y características de activos, y utilizar una tasa de fondeo por portafolio para medir los arrendamientos.

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

? No visitar las conclusiones previamente alcanzadas para contratos de servicios que se analizaron hasta el 31 de diciembre de 2018 bajo la IFRIC 4, Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, y en los que se había concluido que no existía un arrendamiento implícito.

? La Entidad ha tomado las medidas requeridas para implementar los cambios que la norma representa en términos de control interno, asuntos fiscales y de sistemas, a partir de la fecha de adopción.

Mejoras Anuales a los estándares IFRS para el ciclo 2015-2017 Modificaciones a la IFRS 3 Combinaciones de Negocios, IFRS 11 Acuerdos Conjuntos e IAS 12 Impuestos sobre la Renta.

Las Mejoras Anuales incluyen modificaciones a 3 normas.

IAS 12 Impuestos sobre la renta

Las modificaciones aclaran que una entidad debe reconocer las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o capital según el lugar en el que la entidad reconoció originalmente las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Este es el caso, independientemente de si se aplican tasas impositivas diferentes a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

IFRS 3 Combinaciones de Negocios

Las modificaciones a la IFRS 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluida la nueva medición de su interés retenido en la operación conjunta a valor razonable. El interés retenido que se debe volver a medir incluye cualquier activo, pasivo y crédito mercantil no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos

Las modificaciones a la IFRS 11 aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta que es un negocio, pero no tiene control conjunto, obtiene el control conjunto de dicha operación conjunta, la entidad no vuelve a medir su interés retenido en la operación conjunta.

Todas las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 y generalmente requieren una aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración de la Entidad no anticipa que la aplicación de las modificaciones en el futuro tendrá un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad.

Modificaciones a la IAS 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de beneficios para empleados

Las modificaciones aclaran que el costo del servicio pasado (o de la ganancia o pérdida en la liquidación) se calcula midiendo el pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficio definido se encuentra en una posición de superávit). La IAS 19 ahora es claro que el cambio en el efecto del techo de activos que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados íntegros.

Los párrafos que se relacionan con la medición del costo del servicio actual y el interés neto en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto también se han modificado. Ahora se requerirá que una entidad utilice las suposiciones actualizadas de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan claro que, para el período posterior a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo), según se vuelve a medir según la IAS 19.99, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (también teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos).

Las modificaciones se aplican prospectivamente. Se aplican solo a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que se producen en o después del comienzo del período anual en el que se aplican por primera vez las modificaciones a la NIC 19. Las modificaciones a la NIC 19 deben aplicarse a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, pero se pueden aplicar antes si la entidad decide hacerlo.

La Administración de la Entidad no anticipa que la aplicación de las modificaciones en el futuro tendrá un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad.

IFRIC 23 Incertidumbre sobre el trato del Impuesto sobre la renta

La IFRIC 23 establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta. La Interpretación requiere que una entidad:

Determinar si alguna posición fiscal debe ser evaluada por separado o como una entidad; y

Evaluar si es probable que la autoridad fiscal vaya a aceptar un método fiscal de incertidumbre o su propuesta, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:

En caso de que si, la Entidad debe determinar su posición fiscal contable consistentemente con el tratamiento usado o planeado para las declaraciones de impuestos.

En caso de que no, la Entidad debe reflexionar el efecto de la incertidumbre al determinar su posición fiscal contable.

La Interpretación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Las entidades pueden aplicar la Interpretación con una aplicación retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada sin tener en cuenta las comparativas de forma retrospectiva o prospectiva.

La Administración de la Entidad no anticipa que la aplicación de las modificaciones en el futuro tendrá un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad.

Disclosure of commitments [text block]

1. Contingencias y compromisos

Contingencias

La Entidad se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros. No se consideró necesario reconocer una provisión contable o revelar alguno de estos reclamos, debido a que se ha concluido que la probabilidad de que se genere una salida de recursos económicos para Autlán es remota.

Compromisos

a) A finales de 2018, Compañía Minera Autlán, S. A. B. de C. V. y Central Fotovoltaica Border Solar Norte, S.A. de C.V., firmaron un contrato de Autoabastecimiento de 200 MWh de Energía Eléctrica a un precio fijo, con vigencia 15 años a partir del inicio de la Operación Comercial, dicho contrato fue celebrado considerando los presupuestos de consumo de energía para las operaciones de la Compañía. El contrato incluye penas convencionales en caso de su terminación anticipada. Para efectos contables, el contrato se clasificó como un contrato de servicios ya que no representó un arrendamiento y la Compañía evaluó y concluyó que el contrato no contiene un derivado implícito ya que se clasificó dentro de la excepción de uso propio.

b) Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de edificios e instalaciones y maquinaria y equipo industrial. Los periodos de arrendamiento son de 1 a 6 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo mayores a 1 año contienen cláusulas para revisión de rentas de mercado cada uno o dos años. La Entidad no tiene la opción de comprar los edificios e instalaciones y maquinaria y equipo industrial, arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

Disclosure of commitments and contingent liabilities [text block]

1. Contingencias y compromisos

Contingencias

La Entidad se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros. No se consideró necesario reconocer una provisión contable o revelar alguno de estos reclamos, debido a que se ha concluido que la probabilidad de que se genere una salida de recursos económicos para Autlán es remota.

Compromisos

a) A finales de 2018, Compañía Minera Autlán, S. A. B. de C. V. y Central Fotovoltaica Border Solar Norte, S.A.

de C.V., firmaron un contrato de Autoabastecimiento de 200 MWh de Energía Eléctrica a un precio fijo, con vigencia 15 años a partir del inicio de la Operación Comercial, dicho contrato fue celebrado considerando los presupuestos de consumo de energía para las operaciones de la Compañía. El contrato incluye penas convencionales en caso de su terminación anticipada. Para efectos contables, el contrato se clasificó como un contrato de servicios ya que no representó un arrendamiento y la Compañía evaluó y concluyó que el contrato no contiene un derivado implícito ya que se clasificó dentro de la excepción de uso propio.

b) Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de edificios e instalaciones y maquinaria y equipo industrial. Los periodos de arrendamiento son de 1 a 6 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo mayores a 1 año contienen cláusulas para revisión de rentas de mercado cada uno o dos años. La Entidad no tiene la opción de comprar los edificios e instalaciones y maquinaria y equipo industrial, arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

Disclosure of credit risk [text block]

Riesgo de crédito

A partir del 1 de enero de 2018, la Entidad utiliza un nuevo modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales). Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros, se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la situación actual, como de la previsión de condiciones futuras.

La Entidad adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar; por lo tanto, no es necesario un análisis de como determinar un incremento significativo del riesgo de crédito.

La Entidad hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual. La Entidad no identificó algún cliente que fuera preponderante desde el punto de vista de riesgos o de negocios; por lo tanto, basándose en el supuesto de que la cartera tiene un comportamiento homogéneo y comparten riesgos, se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

Actividad principal es la extracción de mineral de manganeso y la producción y venta de ferroaleaciones, utilizadas principalmente en la producción de acero, además de la generación de energía eléctrica. A partir de la Adquisición de la Subsidiaria mencionada anteriormente, las actividades de Autlán también incluyen la exploración, explotación y beneficio de minerales metálicos y preciosos.

Cabe mencionar que las entidades para las que se realiza el análisis, mismo que concentran el total de la cuenta por cobrar, por lo que cada una en tiene un comportamiento de riesgos particular. Mientras que Compañía Minera Autlán S. A. B. de C. V. la actividad principal es la extracción de mineral de manganeso y la producción y venta de ferroaleaciones, utilizadas principalmente en la producción de acero, además de la generación de energía eléctrica. A partir de la adquisición de la Subsidiaria mencionada en la nota 2.3, las actividades de Autlán también incluyen la exploración, explotación y beneficio de minerales metálicos y preciosos.

En su evaluación de deterioro, la Entidad puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos.

Para fines de la estimación anterior, la Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- i. El deudor incumple los convenios financieros; o
- ii. La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin considerar ninguna garantía que tenga la Entidad).

Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 120 días de vencimiento, ya que con base en el análisis de información razonable ha confirmado que dicho criterio de incumplimiento es apropiado de acuerdo al comportamiento histórico de cartera.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La determinación de la Entidad de que hay evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- i. Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- ii. El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido (ver (ii) arriba);
- iii. Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad

financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;

iv. Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o

v. La extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento.

? La evaluación de la probabilidad de incumplimiento por defecto se basa en datos históricos (Facturación mensual y el comportamiento de pago de dicha facturación), evaluando información macroeconómica prospectiva para evaluar si es necesario ajustar por información prospectiva como se describe anteriormente.

? La pérdida dada el incumplimiento se basa en datos históricos, además de involucrar pólizas de seguro para ciertos clientes para los cuales se tienen contratadas como una recuperación implícita una vez dado el incumplimiento. A la fecha de reporte, no se anticipa un cambio en la política del manejo de pólizas de seguro y se espera continuar con dichas garantías.

? En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros está representada por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte. La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en resultados del periodo con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas

Disclosure of general information about financial statements [text block]

1. Información general

Compañía Minera Autlán, S. A. B. de C. V., es una empresa mexicana, constituida en el año 1953, cuya actividad principal es la extracción de mineral de manganeso y la producción y venta de ferroaleaciones, utilizadas principalmente en la producción de acero, además de la generación de energía eléctrica. A partir de la Adquisición de la Subsidiaria mencionada en la nota 2.3, las actividades de Autlán también incluyen la exploración, explotación y beneficio de minerales metálicos y preciosos. Los términos "Autlán" o "Entidad", se refieren a Compañía Minera Autlán, S. A. B. de C. V., en conjunto con sus subsidiarias consolidadas. La Entidad es subsidiaria de Autlán Holding, S. A. P. I. de C. V. (última tenedora).

Autlán tiene su domicilio en Av. Pedro Ramírez Vázquez 200-10, San Pedro Garza García, Nuevo León, México y desarrolla su actividad a través de unidades operativas ubicadas en Tamós en el Estado de Veracruz, Molango, Naopa y Nonoalco en el Estado de Hidalgo, Teziutlán y Atexcaco en el Estado de Puebla y Gómez Palacio, en el Estado de Durango y en el Estado de Sonora. Además, cuenta con diversas empresas subsidiarias. Las acciones de Autlán cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.

En estos estados financieros y sus notas, cuando se hace referencia a dólares o "\$" estos corresponden a miles de dólares de los Estados Unidos.

Disclosure of liquidity risk [text block]

Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada empresa operativa de la Entidad y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Entidad monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez asegurándose de mantener suficiente efectivo para cumplir con las necesidades operativas.

La Entidad monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites o restricciones (comúnmente denominados "covenants") establecidos en los contratos de endeudamiento.

Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Entidad, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

Los excedentes de efectivo de las Entidades operativas se transfieren a la tesorería de la Entidad. La tesorería de la Entidad invierte esos fondos en depósitos a plazos y títulos negociables, cuyos vencimientos o liquidez permiten flexibilidad para cubrir las necesidades de efectivo de la Entidad.

Disclosure of market risk [text block]

1. Administración de riesgos financieros y objetivos de la administración del capital

Las actividades de la Entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precios y de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa integral de administración de riesgos de la Entidad tiene como objetivo minimizar los efectos negativos potenciales derivados de la volatilidad de los mercados en el desempeño financiero de la Entidad.

Además, la Entidad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición a ciertos riesgos.

La Administración de riesgos financieros de la Entidad está a cargo de la Dirección de Finanzas y es vigilado por el Comité de Auditoría, de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Entidad identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con sus unidades operativas. El Consejo de Administración ha emitido políticas autoregulatorias internas generales entre las que destacan aquellas relativas a la administración de riesgos financieros, como políticas sobre el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes de fondos, políticas de inversión en activos, de crédito, entre otras.

Riesgo de mercado

Riesgo cambiario

La Entidad tiene operaciones comerciales internacionales y está expuesta al riesgo cambiario derivado de las diversas monedas extranjeras con las que opera. El riesgo cambiario surge por operaciones comerciales futuras en moneda extranjera y por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

Dada la naturaleza de las operaciones de Autlán, los productos que comercializa cotizan internacionalmente en dólares americanos, así como algunas de las principales materias primas utilizadas para su producción se comercializan en dólares americanos, por lo que los ingresos de la empresa son denominados en esa moneda, la cual es también su moneda funcional. Por otra parte, algunas ventas, costos y gastos están denominados en pesos mexicanos, por lo que la Entidad contrata instrumentos financieros derivados para mitigar la exposición al riesgo cambiario.

La política establecida para cubrir el riesgo cambiario es celebrar contratos de instrumentos derivados para cubrir hasta el 60% de los ingresos presupuestados en moneda extranjera equivalentes aproximadamente al importe de los costos y gastos denominados en pesos. El plazo máximo de cobertura es de hasta doce meses. Algunos de los contratos de instrumentos derivados celebrados por la Entidad, cumplen con los requisitos contables para ser clasificados como de cobertura. Durante 2018 se contrataron collares de tipo de cambio obteniendo una utilidad de \$500 mil dólares.

Autlán realiza inversiones y operaciones comerciales en moneda extranjera; así mismo adquiere pasivos o préstamos en esa moneda y estas transacciones están expuestas al riesgo de conversión de moneda.

Riesgo de precios

Los precios de venta de los productos de Autlán, responden a cambios periódicos en las condiciones de oferta y demanda. Por su parte, la oferta se ve afectada por la capacidad disponible y las tasas de operación, variaciones en programas de producción por cuestiones técnicas, costos de materia prima y disponibilidad, las políticas gubernamentales, el comercio global y nacional.

La tendencia en las operaciones de Autlán es cíclica, lo que resulta en periodos de sobreoferta durante el cual los precios disminuyen afectando los márgenes operativos. En los periodos de alta demanda, la utilización de capacidad instalada y el aumento de los márgenes de operación tienden a resultar en inversiones en nuevas plantas y aumento de la producción de ferroaleaciones de los competidores, lo que puede causar una oferta superior a la demanda y una consecuente reducción de los precios.

Los productos de manganeso que Autlán vende son commodities y se cotizan en dólares a nivel internacional. El precio de venta se pacta de acuerdo a la tendencia que siguen los precios internacionales como resultado de la oferta y demanda en el mercado.

Riesgo de tasa de interés

Los préstamos que devengan interés a tasas variables exponen a la Entidad al riesgo de la variabilidad en los flujos de efectivo futuros relacionados. Este riesgo es parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables.

Administración de capital

Los objetivos de la Entidad en relación con la administración del capital son: salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha; proporcionar rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para reducir su costo.

Con el propósito de mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede variar el importe de dividendos a pagar a los accionistas, realizar una reducción de capital, emitir nuevas acciones o vender activos y reducir su deuda.

Al igual que otras Entidades de la industria, la Entidad monitorea su estructura de capital con base en la razón financiera de apalancamiento. Esta razón se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta incluye el total de los préstamos circulantes y no circulantes reconocidos en el estado de situación financiera consolidado menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total incluye el capital contable según el estado de situación financiera consolidado más la deuda neta.

Durante 2018, 2017 y 2016, la estrategia de la Entidad, fue mantener la razón de apalancamiento menor al 50%. En 2018, HR Ratings otorgó a la empresa una calificación de largo plazo de HR A- con Perspectiva Estable.

El incremento en el porcentaje de apalancamiento se debe principalmente al financiamiento realizado para la adquisición de Metallorum, la deuda contratada para refinanciar la propia deuda de Metallorum, así como a la deuda contratada para satisfacer las necesidades de capital de trabajo.

Disclosure of significant accounting policies [text block]

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

[800600] Notes - List of accounting policies

Disclosure of significant accounting policies [text block]

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Description of accounting policy for borrowing costs [text block]

Costos por préstamos

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

En la medida que la tasa variable de préstamos usados para financiar un activo calificado y que son cubiertos en una cobertura efectiva de flujos de efectivo de riesgo de tasa de interés, la porción efectiva del derivado es reconocida en otros resultados integrales y es reclasificada a resultados cuando el activo calificado impacta en resultados. En la medida que la tasa fija de préstamos es usada para financiar los activos calificables y son cubiertos por una cobertura efectiva de riesgo de tasa de interés, los costos capitalizados de préstamos reflejan la cobertura de tasa de interés.

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

Description of accounting policy for borrowings [text block]

Préstamos (Notas y documentos por pagar)

AUTLAN Consolidado

Los préstamos de instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos financiamientos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado consolidado de resultados integral durante el período del financiamiento utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los honorarios incurridos para obtener estos financiamientos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se reciba.

Description of accounting policy for business combinations and goodwill [text block]

Crédito mercantil

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Entidad en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, determinado a la fecha de adquisición. El crédito mercantil relacionado con la adquisición de una subsidiaria se presenta en el rubro de activos intangibles y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten.

Anualmente, se revisa si el crédito mercantil se ha deteriorado.

El crédito mercantil se asigna a la unidad generadora de efectivo con el objetivo de realizar las pruebas de deterioro. La distribución se efectúa en la unidad generadora de efectivo, identificada con base en los segmentos operativos de la Entidad, que se espera se beneficiarán de la adquisición de negocios en la que se generó el crédito mercantil.

El resultado por la disposición de una Entidad incluye el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Entidad vendida.

El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor de uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración, vigentes por un periodo de proyección determinado, y que son descontados a una tasa de descuento anualizada.

Las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en los precios proyectados de los minerales, así como en la proyección de márgenes brutos y de operación esperados durante el periodo presupuestado. Los flujos de efectivo que exceden ese periodo se

extrapolaron usando una tasa de crecimiento anual estable, la cual es la tasa de crecimiento promedio ponderada a largo plazo para el mercado de la unidad generadora de efectivo.

El valor razonable de la participación no controladora en CEM, fue determinado aplicando un enfoque de participación proporcional de las acciones sobre los activos netos identificados, determinando un crédito mercantil por \$10,945 a la fecha de adquisición.

El valor razonable de adquisición de Metallorum, fue determinado aplicando un enfoque de participación proporcional de las acciones sobre los activos netos identificados, determinando un crédito mercantil de forma provisional por \$10,654 a la fecha de adquisición.

Description of accounting policy for decommissioning, restoration and rehabilitation provisions [text block]

Provisiones

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

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

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

Description of accounting policy for depreciation expense [text block]

La depreciación de los activos se calcula con base en el método que mejor refleje el patrón en el que los beneficios económicos de los activos serán consumidos por la Entidad, durante sus vidas útiles estimadas como sigue:

Edificios e instalaciones (1) 16 años

Maquinaria y equipo industrial (1) (2) 11 años

Mobiliario y equipo 2 años

Equipo de transporte 5 años

Equipo de cómputo 2 años

(1) Se presenta un promedio ponderado de las vidas útiles de los componentes.

(2) Excepto por los hornos y sus componentes en los que se utiliza el método de unidades producidas.

Description of accounting policy for derecognition of financial instruments [text block]

Política de bajas

La Entidad da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Entidad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en el estado de utilidad integral.

Description of accounting policy for derivative financial instruments [text block]

Instrumentos Financieros derivados

La Entidad participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio, incluidos los contratos a plazo de divisas, opciones y forwards de tasas de interés.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a

medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente a menos que el derivado se designe y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en utilidad o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

3.9 Contabilidad de Coberturas

La Entidad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de moneda extranjera y al riesgo de tasa de interés en coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras. Las coberturas de riesgo de tipo de cambio en compromisos firmes se contabilizan como coberturas de flujos de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, la Entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, la Entidad documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica; y
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Entidad cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Entidad realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

Coberturas a valor razonable

Coberturas a valor razonable

El cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura calificados se reconoce en resultados, excepto cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio designado en valor razonable a través de otros resultados integrales, en cuyo caso se reconoce en otro resultado integral.

El importe en libros de una partida cubierta que aún no se ha medido al valor razonable se ajusta por el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto con una entrada correspondiente en resultados.

Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, el valor en libros no se ajusta ya que se encuentra a su valor razonable, pero la ganancia o pérdida de cobertura se reconoce en utilidad o pérdida en lugar de otro resultado integral. Cuando la partida cubierta es un instrumento de patrimonio designado en valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida de cobertura permanece en otro resultado integral para que coincida con la del instrumento de cobertura.

Cuando las ganancias o pérdidas de cobertura se reconocen en resultados, se reconocen en la misma línea que la partida cubierta.

La Entidad interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. El ajuste del valor razonable al valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza a resultados a partir de esa fecha.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el ítem de la línea "otras ganancias y pérdidas".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si la Entidad espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Entidad interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

Description of accounting policy for determining components of cash and cash equivalents [text block]

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen saldos de caja, depósitos bancarios y otras inversiones de inmediata realización con vencimiento original menor a tres meses con riesgos de poca importancia por cambios en su 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 los resultados del período. Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones temporales.

Los excedentes de efectivo son invertidos en instrumentos de renta fija independientemente de la moneda y/o el plazo y dichas inversiones deberán hacerse en instituciones financieras que recomiende el Comité de Auditoría, estas deben de tener una calificación de grado de inversión y con el objeto de diversificar el riesgo, se tienen políticas para establecer los montos máximos a invertir en cada institución financiera.

Efectivo restringido

El efectivo y equivalentes de efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición descrita en la nota 3.10, se presenta en un rubro por separado en el estado consolidado de situación financiera y se excluye del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo.

Description of accounting policy for dividends [text block]

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Entidad se reconocen como pasivo en el periodo en el que son aprobados por los accionistas de la Entidad. El reparto de dividendos se analiza en forma particular en cada año, por la Asamblea de Accionistas.

Description of accounting policy for employee benefits [text block]

Beneficios a empleados

a. Planes de beneficios definidos - Pensiones y prima de antigüedad Autlán y sus subsidiarias otorgan a sus empleados planes de beneficios definidos que se componen de planes de pensiones y prima de antigüedad, que por lo general se fondean a través de pagos a fondos administrados por fideicomisos, con base en cálculos actuariales anuales. Un plan de beneficios definidos es un plan que define el monto de los beneficios que recibirá un empleado a su retiro, los que usualmente dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

Las principales características del beneficio otorgado por el plan de pensiones por jubilación para el personal de la Entidad, se describen a continuación:

? Pensiones por jubilación, para que un participante pueda jubilarse, deberá haber alcanzado los 65 años de edad y tener un mínimo de 15 años al servicio de la empresa. El trabajador podrá jubilarse a la edad de 60 años con 15 años de antigüedad, recibiendo una pensión reducida.

? Pensiones por invalidez, será otorgada una vez que el Instituto del Seguro Social (IMSS) dictamine la invalidez total y permanente y el médico de la Entidad lo corrobore.

? Pensiones por viudez, será otorgada por fallecimiento de un participante activo o al de un pensionado (por jubilación o invalidez).

? Pensiones por orfandad, será otorgada al fallecimiento de un participante activo o al de un pensionado

Por su parte, el beneficio de prima de antigüedad consiste en el importe de doce días de salario por cada año de servicio computable, pagándose en los casos de muerte, invalidez y separación de la empresa. El monto de salario utilizado para efectos de cálculo se determina conforme a lo dispuesto en los artículos 485 y 486 de la Ley Federal del Trabajo, y conforme a lo establecido en las Condiciones Generales de Trabajo de la empresa.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera respecto de los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente con el apoyo de actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran directamente en las otras partidas del resultado integral.

b. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Entidad antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Entidad reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido.

La Entidad otorga a su personal sindicalizado un beneficio que consiste en un pago único por retiro voluntario a sus trabajadores, dependiendo de la antigüedad acumulada. Este pago se encuentra a limitado un número de trabajadores por año. Este plan se otorga a personal sindicalizado de las unidades de negocio, Molango, Naopa, Nonoalco, Tamós, Teziutlán y Gómez Palacio.

a. Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de otros gastos de operación en el estado consolidado de resultado integral como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 la

PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

Description of accounting policy for exploration and evaluation expenditures [text block]

Gastos de exploración y evaluación de recursos minerales

La Entidad emplea un equipo de geólogos y empleados para la búsqueda y evaluación de recursos minerales quepodría explotar. Estos gastos de exploración y evaluación se reconocen directamente a resultados conforme se van incurriendo.

La actividad de exploración incluye desde la búsqueda de recursos minerales, la determinación de la factibilidad técnica, la valoración de la viabilidad comercial de un recurso identificado hasta el desarrollo de una unidad minera. Estos costos y gastos se reconocen en los siguientes rubros como se explica:

Gastos de exploración. Los gastos incurridos en la exploración con el objeto de localizar nuevos yacimientos que incluyen entre otros, barrenación, pruebas realizadas a muestras y estudios de pre factibilidad, son reconocidos en el estado de resultados. En el momento en el que las reservas minerales de dicho proyecto en específico sean económicamente recuperables, a partir de dicha comprobación dichas erogaciones se registran en propiedades mineras.

Propiedades mineras. Los costos para desarrollar nuevas zonas de explotación en las unidades mineras, se reconocen como parte de las propiedades mineras y se amortizan en el período en el cual se obtendrán los beneficios.

Costo de ventas. Los gastos de desarrollo de yacimientos en explotación con la finalidad de mantener los volúmenes de producción, se registran como parte de los costos de producción, en el estado consolidado de resultados.

Description of accounting policy for fair value measurement [text block]

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

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

? Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;

? Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,

Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

Description of accounting policy for financial assets [text block]

Activos financieros

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Entidad clasificaba sus activos financieros en las siguientes categorías: a su valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y disponibles para su venta. La clasificación depende del propósito para el cual fueron adquiridos los activos financieros. A partir del 1 de enero de 2018, atendiendo a la adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros, la Entidad clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio de la Entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado, a valor razonable a través otros resultados integrales y a valor razonable a través de resultados. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales, son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados, además de los descritos en el punto i de esta sección, son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Entidad puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

a. Presentar los cambios subsequentes en el valor razonable de un instrumento de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.

b. Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases. Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

Ganancias y pérdidas cambiantes

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo en el resultado integral dichos efectos.

Deterioro de activos financieros

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Entidad evaluaba al final de cada año si existía evidencia objetiva de deterioro de cada activo financiero o grupo de activos financieros. Una pérdida por deterioro se reconocía si existía evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y siempre que el evento de pérdida (o eventos) tuviera un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados derivados del activo financiero o grupo de activos financieros que pudiera ser estimado confiablemente.

A partir del 1 de enero de 2018, La Entidad reconoce pérdidas crediticias con base en el modelo de pérdidas para las cuentas por cobrar con clientes y los activos contractuales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias por grupos de clientes con el objetivo de determinar un porcentaje de riesgo de incumplimiento, ajustada por factores que son específicos de los deudores, tales como posibles garantías, pólizas de seguros, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;

• Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones. Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 120 días.

A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- (1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- (2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- (3) Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

Definición de incumplimiento

La Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad. Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 120 días de vencimiento. Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos: dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor; el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido; los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera; o es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas está en función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada por el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad y todos los flujos de efectivo que se espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original en caso de que el valor de dinero en el tiempo sea un factor a considerar.

Baja de activos financieros

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad.

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

Description of accounting policy for financial instruments [text block]

3.6 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos. Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Impacto inicial de la aplicación de la IFRS 9 – Instrumentos financieros En el ejercicio en curso, la Entidad ha aplicado la norma IFRS 9 – Instrumentos Financieros (como se revisó en julio de 2014) y los ajustes relacionados consecuentemente a otras Normas IFRS que son efectivas para el ejercicio que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la IFRS 9 le permiten a la entidad a no re expresar los estados financieros comparativos.

La Norma IFRS 9 introdujo nuevos requisitos para:

1. La clasificación y medición de los activos financieros y de los pasivos financieros,
2. Deterioro de los activos financieros, y
3. Contabilidad de Coberturas.

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los Estados consolidados de posición financiera de la Entidad se describen a continuación.

La Entidad ha adoptado la IFRS 9 de acuerdo a las disposiciones de transición contempladas en la IFRS 9.

a) Clasificación y medición de los activos financieros

La fecha de aplicación inicial (por ejemplo, la fecha en la que la Entidad ha evaluado sus activos financieros existentes y sus pasivos financieros en los términos de los requisitos establecidos en la IFRS 9) es el día 1 de enero de 2018. De la misma manera, la Entidad ha aplicado los requisitos de la IFRS 9 a los instrumentos que siguen reconocidos al 1 de enero de 2018 y no lo ha aplicado a los instrumentos que no fueron reconocidos para el 1 de enero de 2018.

Todos los activos financieros reconocidos que se encuentren al alcance de la IFRS 9 deben ser medidos subsecuentemente a costo amortizado o valor razonable, con base en el manejo que la Entidad da a los activos financieros y a los flujos de efectivo contractuales característicos de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que mantiene una Entidad cuyo modelo de negocio tiene el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo, y que poseen flujos contractuales de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal, se miden subsecuentemente por costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que retiene una Entidad cuyo modelo de negocio es obtener flujos contractuales de efectivo y vender instrumentos de deuda, y que mantiene flujos contractuales de efectivo que son únicamente pagos al principal y a los intereses del importe de principal pendiente de amortizar, se miden subsecuentemente por valor razonable a través de otros resultados integrales.
- Cualquier otro instrumento de deuda y de inversión de capital se miden a través de valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la entidad debe hacer la siguiente elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- la Entidad puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar ni la contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- la Entidad puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumpla con el costo amortizado o los criterios Valor razonable a través de resultados integrales medidos en Valor razonable a través de resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una disparidad contable. En el año actual, la Entidad no ha designado ninguna inversión en títulos de deuda que cumplan el criterio de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales medidos anteriormente a valor razonable a través de resultados.

Cuando una inversión en títulos de deuda medida a valor razonable a través de otros resultados integrales no es reconocida, las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas previamente en otros ingresos se reclasifica del capital a resultados como un ajuste por reclasificación. Cuando una inversión en capital designada medida a valor razonable a través de otros resultados integrales no es reconocida, las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas previamente en otros ingresos, es transferida a utilidades (déficit) acumulados.

Los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales están sujetos a deterioro. Ver inciso (b) posterior.

La Entidad revisó y evaluó la clasificación de los activos financieros existentes a partir del 1 de enero de 2018 basado en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y se concluyó que la aplicación inicial de la IFRS 9 no tuvo impactos significativos en sus estados financieros.

b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de activos financieros, la IFRS 9 exige un modelo de pérdida por la IAS 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Entidad contabilice pérdidas crediticias esperadas y cambios en aquellas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento crediticio haya sucedido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

c) Contabilidad General de Coberturas

Los nuevos requisitos generales de contabilidad de cobertura conservan los tres tipos de contabilidades de cobertura. Sin embargo, se ha introducido una mayor flexibilidad en los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de coberturas, específicamente ampliando los tipos de instrumentos que califican para los instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros que son elegibles para la contabilidad de coberturas. Además, la prueba de efectividad ha sido reemplazada por el principio de una "relación económica". Tampoco se requiere una evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura. También se han introducido requisitos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgos de la Entidad.

De acuerdo con las disposiciones de transición de la IFRS 9 para la contabilidad de coberturas, la Entidad aplicó los requisitos de la IFRS 9 para la contabilidad de coberturas en forma prospectiva desde la fecha de la aplicación inicial el 1 de enero de 2018. Las relaciones de cobertura calificadas de la Entidad vigentes al 1 de enero de 2018 también califican para la contabilidad de coberturas de acuerdo con la IFRS 9 y, por lo tanto, se consideraron como relaciones de cobertura continuas. No es necesario volver a equilibrar ninguna de las relaciones de cobertura el 1 de enero de 2018. Como los términos críticos de los instrumentos de cobertura coinciden con los de sus correspondientes partidas cubiertas, todas las relaciones de cobertura siguen siendo efectivas según los requisitos de evaluación de efectividad de la IFRS 9. La Entidad tampoco ha designado ninguna relación de cobertura según la IFRS 9 que no hubiera cumplido con los criterios de contabilidad de cobertura calificados según la IAS 39.

La IFRS 9 requiere que las ganancias y pérdidas de cobertura se reconozcan como un ajuste al valor en libros inicial de las partidas cubiertas no financieras (ajuste de base). Además, las transferencias de la reserva de cobertura al valor en libros inicial de la partida cubierta no son ajustes de reclasificación según la IAS 1

Presentación de los Estados Financieros y, por lo tanto, no afectan a otros resultados integrales. Las ganancias y pérdidas de cobertura sujetas a ajustes de base se clasifican como montos que no se reclasificarán posteriormente a utilidad o pérdida en otro resultado integral. Esto es consistente con la práctica de la Entidad antes de la adopción de la IFRS 9. Los efectos no fueron significativos en los estados financieros de la Entidad.

Description of accounting policy for financial liabilities [text block]

Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados. Cuando la Entidad intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

Description of accounting policy for foreign currency translation [text block]

Conversión de estados financieros

Conforme a las disposiciones de la IAS 21 Efectos por las variaciones en los tipos de cambio, se considera que la moneda funcional de la Entidad es el dólar norteamericano ya que representa la moneda del entorno económico primario en el que opera, y que es distinta a la moneda de registro (pesos). Por lo tanto, los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, se convierten de su moneda de registro (pesos) a su moneda funcional (dólar) considerando la siguiente metodología:

La Entidad convierte sus estados financieros, de su moneda de registro a su moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos monetarios y 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable y 3) el de la fecha de la transacción para los ingresos, costos y gastos, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria; los efectos por variaciones en el tipo de cambio se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Description of accounting policy for functional currency [text block]

La Entidad convierte sus estados financieros, de su moneda de registro a su moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos monetarios y 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable y 3) el de la fecha de la transacción para los ingresos, costos y gastos, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria; los efectos por variaciones en el tipo de cambio se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Description of accounting policy for impairment of assets [text block]

Deterioro de activos financieros

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Entidad evaluaba al final de cada año si existía evidencia objetiva de deterioro de cada activo financiero o grupo de activos financieros. Una pérdida por deterioro se reconocía si existía evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y siempre que el evento de pérdida (o eventos) tuviera un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados derivados del activo financiero o grupo de activos financieros que pudiera ser estimado confiablemente.

A partir del 1 de enero de 2018, La Entidad reconoce pérdidas crediticias con base en el modelo de pérdidas para las cuentas por cobrar con clientes y los activos contractuales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias por grupos de clientes con el objetivo de determinar un porcentaje de riesgo de incumplimiento, ajustada por factores que son específicos de los deudores, tales como posibles garantías, pólizas de seguros, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado

significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

Description of accounting policy for impairment of financial assets [text block]

Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación/amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso.

Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que sean objeto de castigos por deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

Description of accounting policy for income tax [text block]

Impuestos a la utilidad

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

1. Impuestos a la utilidad causados

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

El impuesto causado es pagadero en la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Entidad por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Entidad en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

A partir del 1 de enero de 2016, la Entidad está sujeta al Derecho Especial Sobre Minería (DESM), considerado como impuesto a la utilidad por determinarse sobre el remanente de ingresos y gastos derivados de la actividad extractiva.

2. Impuestos a la utilidad diferidos

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

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

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

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

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen aplicando la tasa correspondiente de ISR y DESM a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, para ISR se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. Se reconocerá un activo por impuesto diferido, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

Impuestos causados y diferidos

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

Description of accounting policy for intangible assets other than goodwill [text block]

Activos intangibles

Crédito mercantil

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Entidad en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, determinado a la fecha de adquisición. El crédito mercantil relacionado con la adquisición de una subsidiaria se presenta en el rubro de activos intangibles y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Anualmente, se revisa si el crédito mercantil se ha deteriorado.

El crédito mercantil se asigna a la unidad generadora de efectivo con el objetivo de realizar las pruebas de deterioro. La distribución se efectúa en la unidad generadora de efectivo, identificada con base en los segmentos operativos de la Entidad, que se espera se beneficiarán de la adquisición de negocios en la que se generó el crédito mercantil.

El resultado por la disposición de una Entidad incluye el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Entidad vendida.

El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor de uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración, vigentes por un periodo de proyección determinado, y que son descontados a una tasa de descuento anualizada.

Las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en los precios

proyectados de los minerales, así como en la proyección de márgenes brutos y de operación esperados durante el periodo presupuestado. Los flujos de efectivo que exceden ese periodo se extrapolaron usando una tasa de crecimiento anual estable, la cual es la tasa de crecimiento promedio ponderada a largo plazo para el mercado de la unidad generadora de efectivo.

El valor razonable de la participación no controladora en CEM, fue determinado aplicando un enfoque de participación proporcional de las acciones sobre los activos netos identificados, determinando un crédito mercantil por \$10,945 a la fecha de adquisición.

El valor razonable de adquisición de Metallorum, fue determinado aplicando un enfoque de participación proporcional de las acciones sobre los activos netos identificados, determinando un crédito mercantil de forma provisional por \$10,654 a la fecha de adquisición.

Activo intangible con vida indefinida

El 1 de octubre de 2013 Autlán adquirió 29.7% adicional de las acciones representativas del capital social de CEM por lo que a partir de esa fecha esta última pasó a ser subsidiaria de Autlán, derivado de esta operación la

Entidad adquirió un activo intangible por \$50,622 por la concesión para la generación de energía y del uso del agua en la termoeléctrica principalmente.

El activo intangible con vida indefinida no se amortiza y está sujeto a pruebas por deterioro anualmente o cuando se presenten indicios de deterioro.

Description of accounting policy for issued capital [text block]

Capital contable

Las acciones comunes se clasifican como capital

El capital social, la prima en suscripción de acciones, la reserva legal, las utilidades acumuladas y las otras partidas del resultado integral se expresan a su costo histórico.

Reserva legal

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 la quinta parte del importe del capital social pagado.

Recompra de acciones propias

Cuando la Entidad o cualquier subsidiaria, compra acciones emitidas por la Entidad (acciones recompradas), la contraprestación pagada, incluyendo los costos directamente atribuibles a dicha adquisición (netos de impuestos) se reconoce como una disminución del capital contable de la Entidad hasta que las acciones se cancelan o reemitan.

Cuando tales acciones son re-emitidas, la contraprestación recibida, menos los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción (netos de impuestos), se reconocen en el capital contable de la Entidad.

Description of accounting policy for leases [text block]

IFRS 16 Arrendamientos

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

enero de 2019 y la Entidad decidió adoptarla con el reconocimiento de todos los efectos a esa fecha, sin modificar periodos anteriores.

Bajo esta norma, los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se depreciará en función al plazo contractual o en algunos casos, en su vida útil económica. Por su parte, el pasivo financiero se medirá en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de fondeo del arrendamiento; posteriormente, el pasivo devengará intereses hasta su vencimiento.

La Entidad aplicará las exenciones para no reconocer un activo y un pasivo como se describió previamente, para los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses (siempre que no contengan opciones de compra ni de renovación de plazo) y para aquellos contratos en los que la adquisición de un activo individual del contrato fuese menor a US\$5,000 (cinco mil dólares). Por lo tanto, los pagos por dichos arrendamientos seguirán reconociéndose como gastos dentro de la utilidad de operación.

La IFRS 16 proporciona un modelo integral para la identificación de los acuerdos de arrendamiento y su tratamiento en los estados financieros tanto para arrendadores como para arrendatarios. La IFRS 16 reemplazará la guía de arrendamiento actual que incluye la IAS 17 Arrendamientos y las Interpretaciones relacionadas cuando entre en vigencia para los períodos contables que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La fecha de la aplicación inicial de la IFRS 16 para la Entidad será el 1 de enero de 2019.

La Entidad adoptó la IFRS 16 el 1 de enero de 2019, por lo que reconoció un activo por derecho de uso de US\$9,712 y un pasivo por arrendamiento de US\$9,712. Adicionalmente, la Entidad adoptó y aplicó los siguientes expedientes prácticos que provee la IFRS 16:

? Contabilizar como arrendamiento los pagos que se realicen en conjunto con la renta y que representen servicios (por ejemplo, mantenimientos y seguros).

? Crear portafolios de contratos similares en plazo, ambiente económico y características de activos, y utilizar una tasa de fondeo por portafolio para medir los arrendamientos.

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

? No revisitar las conclusiones previamente alcanzadas para contratos de servicios que se analizaron hasta el 31 de diciembre de 2018 bajo la IFRIC 4, Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, y en los que se había concluido que no existía un arrendamiento implícito.

? La Entidad ha tomado las medidas requeridas para implementar los cambios que la norma representa en términos de control interno, asuntos fiscales y de sistemas, a partir de la fecha de adopción. Arrendamientos

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Entidad no tiene arrendamientos financieros significativos como arrendatario, únicamente mantiene arrendamientos donde funge como el arrendador.

Description of accounting policy for measuring inventories [text block]

Inventarios

Los inventarios se evalúan al menor entre el costo y valor neto de realización. Los costos del inventario se determinan utilizando el método de costos promedios. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de producción. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Entidad menos los gastos de venta variables correspondientes.

Description of accounting policy for mining assets [text block]

Propiedades mineras

a. Concesiones mineras

Los pagos efectuados para obtener concesiones mineras se registran a su costo de adquisición.

Posteriormente se amortizan utilizando el método de unidades producidas, con base en el volumen de producción de la mina a través de las reservas probadas y probables de la mina y están sujetos a evaluaciones por deterioro.

b. Costos de preparación de mina

Los costos de preparación de la mina asociados con la extracción de materiales de desecho y otros escombros, que se incurren en el desarrollo de una mina antes del inicio de la fase de producción se capitalizan como parte del costo de construcción de la mina y se amortizan en forma subsecuente con base en las reservas probadas y probables utilizando el método de unidades producidas.

Los ingresos por la venta de mineral relacionado con la extracción de materiales de desecho, durante la fase de desarrollo de la mina, se disminuyen de los costos de preparación capitalizados.

Los costos de desarrollo y construcción de mina de tajo abierto, tanto en la etapa pre operativa como en la etapa operativa, se reconocen en el activo dentro de la cuenta de propiedades mineras a su costo histórico de adquisición.

La Entidad aplica los lineamientos de la IFRIC 20 "Costos de desmonte en la fase de producción de una mina de cielo abierto" en la que la Entidad

reconoce el efecto de extraer materiales de escombros de la mina, o mineral con bajo grado de mineral, para poder acceder a los yacimientos del mineral durante la fase operativa

Los gastos de geología y de geofísica se reconocen en resultados conforme se incurren. Los costos directamente asociados con los costos de exploración se capitalizan hasta que la determinación de reservas es evaluada, dicha evaluación es realizada por la Entidad en forma periódica. Si se determina que no se ha conseguido el descubrimiento de reservas comerciales, estos costos se cargan a resultados. Los importes capitalizados por este concepto se incluyen en el rubro de propiedades mineras.

Los costos se capitalizan en las cuentas de propiedades, planta y equipo o propiedades mineras en función de su naturaleza.

Una vez que se descubren reservas comerciales, los activos de exploración y evaluación se someten a pruebas de deterioro y se transfieren a las cuentas de activos tangibles o propiedades mineras. No se realiza cargo por depreciación y/o amortización durante las fases de exploración y evaluación.

c. Activos tangibles e intangibles en desarrollo

Los desembolsos incurridos en la construcción, instalación y finalización de la infraestructura de las instalaciones como son la perforación de las minas con reservas comerciales probadas en desarrollo, se capitalizan en la cuenta propiedades, planta y equipo y propiedades mineras de acuerdo con su naturaleza. No se realizan cargos por depreciación y/o amortización durante la fase de desarrollo.

d. Depreciación/amortización

Las propiedades mineras, se amortizan por el método de unidades producidas. Las tasas de unidades de producción se basan en las reservas probadas de minerales, que se estima se recuperarán a través de las instalaciones existentes usando los métodos operativos actuales.

a. Deterioro - activos de exploración y evaluación

Los activos de exploración y evaluación se someten a pruebas de deterioro cuando se reclasifican a activos tangibles o intangibles en desarrollo, o cuando los hechos y las circunstancias son indicadores de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen por el monto en el que el valor en libros de los activos de exploración y evaluación excede a su valor recuperable.

Description of accounting policy for property, plant and equipment [text block]

Inmuebles, maquinaria y equipo - neto

El mobiliario, equipo de transporte y equipo de cómputo se presentan en el estado consolidado de situación financiera a su costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los edificios, construcciones y maquinaria adquiridos se reconocen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los terrenos no se deprecian y se reconocen a su costo menos su pérdida por deterioro.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fluyan a la Entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma confiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los costos posteriores generados para sustituir componentes durante reparaciones mayores, se reconocen como parte del valor en libros del activo que corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fluyan a la Entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma confiable. El importe en libros de las partes que se sustituyen se da de baja y se cargan a los resultados del ejercicio.

La depreciación de los activos se calcula con base en el método que mejor refleje el patrón en el que los beneficios económicos de los activos serán consumidos por la Entidad, durante sus vidas útiles estimadas como sigue:

Edificios e instalaciones (1) 16 años

Maquinaria y equipo industrial (1) (2) 11 años

Mobiliario y equipo 2 años

Equipo de transporte 5 años

Equipo de cómputo 2 años

(1) Se presenta un promedio ponderado de las vidas útiles de los componentes.

(2) Excepto por los hornos y sus componentes en los que se utiliza el método de unidades producidas.

Las refacciones o repuestos que cumplen con la definición de propiedades planta y equipo, se clasifican como inmuebles, maquinaria y equipo dentro del rubro de Maquinaria y equipo industrial.

La Entidad asigna el importe inicialmente reconocido respecto de un elemento de propiedades, maquinaria y equipo en sus diferentes partes significativas (componentes) y deprecia por separado cada uno de esos componentes.

Las obras en proceso incluyen principalmente inversiones pendientes de capitalizar.

El valor en libros de un activo se castiga a su valor de recuperación si el valor en libros del activo es mayor que su valor de recuperación estimado.

Un elemento de inmueble, maquinaria y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de inmueble, maquinaria y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconocen en resultados dentro de otros ingresos (gastos).

Description of accounting policy for recognition of revenue [text block]

Impacto de la adopción de la IFRS 15 ingresos de contratos con clientes

En el año en curso, la Entidad adoptó la IFRS 15 Ingresos de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva por un período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2018. La IFRS 15 introdujo un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Bajo esta norma, el reconocimiento de ingresos está basado en la transferencia de control, es decir, utiliza la noción de control para determinar cuándo un bien o servicio es transferido al cliente. La norma también presenta un único modelo integral para la contabilización de ingresos procedentes de contratos con clientes, el cual introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos: (1) identificación del contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

La Entidad adoptó esta norma utilizando el método retrospectivo modificado aplicado a los contratos vigentes a la fecha de adopción inicial del 1 de enero de 2018, y determinó que no hubo impactos en sus estados financieros consolidados a dicha fecha.

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

En los ingresos provenientes de venta de bienes y productos, las obligaciones de desempeño no son separables y tampoco se satisfacen de manera parcial, por lo que se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. La Entidad, reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente.

Los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos. Por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

Cuando la Entidad identifica obligaciones de desempeño separables, asigna el precio de la transacción a cada una de ellas, con la finalidad de reconocer los ingresos correspondientes, ya sea en un punto en el tiempo, o a través del tiempo.

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

La administración de la Entidad adoptó la IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes el 1 de enero de 2018 utilizando el método retrospectivo modificado aplicado a los contratos vigentes a la fecha de adopción, por lo cual la política contable que se aplicó a partir de dicha fecha no es comparable con la utilizada para el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Description of accounting policy for trade and other payables [text block]

Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Los proveedores y cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Description of other accounting policies relevant to understanding of financial statements [text block]

Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Entidad para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida ya que la Entidad no tiene acciones potencialmente dilutivas. Véase estados consolidados de resultado integral.

[813000] Notes - Interim financial reporting

Disclosure of interim financial reporting [text block]

La compañía ha preparado la información financiera intermedia presentada con base en las mismas políticas y procedimientos contables utilizados en los estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2018 y por el periodo de 12 meses terminado en esa fecha, excepto por: IFRS 16 Arrendamientos La IFRS 16, Arrendamientos, sustituye a la IAS 17, Arrendamientos, y sus interpretaciones relacionadas. Esta nueva norma incorpora la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera para los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, mientras que el modelo para los arrendadores se mantiene sin cambios sustanciales. La IFRS 16 es efectiva a partir del 1 de enero de 2019 y la Entidad decidió adoptarla con el reconocimiento de todos los efectos a esa fecha, sin modificar periodos anteriores. Bajo esta norma, los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se depreciará en función al plazo contractual o en algunos casos, en su vida útil económica. Por su parte, el pasivo financiero se medirá en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de fondeo del arrendamiento; posteriormente, el pasivo devengará intereses hasta su vencimiento. La Entidad aplicará las exenciones para no reconocer un activo y un pasivo como se describió previamente, para los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses (siempre que no contengan opciones de compra ni de renovación de plazo) y para aquellos contratos en los que la adquisición de un activo individual del contrato fuese menor a US\$5,000 (cinco mil dólares). Por lo tanto, los pagos por dichos arrendamientos seguirán reconociéndose como gastos dentro de la utilidad de operación. La IFRS 16 proporciona un modelo integral para la identificación de los acuerdos de arrendamiento y su tratamiento en los estados financieros tanto para arrendadores como para arrendatarios. La IFRS 16 reemplazará la guía de arrendamiento actual que incluye la IAS 17 Arrendamientos y las Interpretaciones relacionadas cuando entre en vigencia para los períodos contables que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La fecha de la aplicación inicial de la IFRS 16 para la Entidad será el 1 de enero de 2019. No existen activos, pasivos, ganancias o pérdidas, flujos de efectivo ni movimientos en el patrimonio que sean inusuales por su naturaleza o incidencia.

Description of significant events and transactions

Durante el 2019, se han realizado cinco colocaciones en el mercado nacional por un monto en conjunto de \$500 millones de pesos a plazos de seis y doce meses con costos financieros cada vez más competitivos, lo cual refleja la confianza del mercado en las emisiones de deuda de nuestra Compañía. Estos recursos fueron utilizados para sustituir líneas de capital de trabajo logrando ahorros importantes en el costo financiero.

En el segundo trimestre del 2019, se pagó un dividendo en efectivo en pesos equivalente a \$6 millones de dólares. Adicionalmente, en el mes de julio se llevo a cabo la cancelación de 15 millones de acciones Serie "B", comunes, ordinarias y sin expresión de valor nominal, cada una representativas de la parte variable del capital social de Autlán, que se tenían en tenencia propia por la compañía.

Dividends paid, ordinary shares:	6,000,000
Dividends paid, other shares:	0
Dividends paid, ordinary shares per share:	0
Dividends paid, other shares per share:	0