

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	18
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	21
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	23
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	24
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	28
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	32
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	36
[700002] Datos informativos del estado de resultados	37
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	38
[800001] Anexo - Desglose de créditos	39
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	41
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	42
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	43
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	47
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	51
[800500] Notas - Lista de notas.....	52
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	68
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	73

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Cuautitlán, Estado de México, 2 de mayo de 2024. Grupo Vasconia, S.A.B. (VASCONI*, Grupo Vasconia, Vasconia, la Compañía o la Emisora), reporta sus resultados del cuarto trimestre dictaminado de 2023.

i) Proceso de reestructura de deuda bancaria y bursátil

Tal y como ha sido divulgado oportunamente al público inversionista en los últimos reportes trimestrales, la Compañía ha enfrentado problemas de liquidez y solvencia a consecuencia de la disminución de los márgenes y flujos de efectivo de su subsidiaria Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (Almexa), originados por diversas circunstancias internas y de mercado. Como resultado de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía y Almexa suspendieron los pagos del servicio de la deuda contratada con sus acreedores bancarios y bursátiles, habiendo recibido previamente el consentimiento de dichos acreedores hasta que la reestructura de dichos pasivos bancarios y bursátiles sea acordada. A partir de esa fecha y hasta la fecha de emisión de este reporte, la Compañía continúa en proceso de negociación con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, tendiente a obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructura a largo plazo de estas deudas, para lo cual se han firmado y prorrogado convenios de espera mensualmente, con el objetivo de, entre otros, de determinar la forma y tiempos para implementar y documentar el refinanciamiento de la Compañía y Almexa.

Debido a esta situación y al tener los contratos de deuda cláusulas de incumplimiento cruzado, en apego a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, la deuda bancaria y bursátil contratada a largo plazo ha sido reclasificada a corto plazo.

A la fecha de este reporte, la Compañía continúa en proceso de negociación con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, tendiente a obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructura a largo plazo de estas deudas sin que a la fecha se haya logrado a un acuerdo definitivo. De llegar a un acuerdo con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, se prevé que los flujos de efectivo para liquidar la deuda reestructurada serán generados por sus subsidiarias operativas y, en su caso, la obtención de recursos frescos de efectivo a efectos de incrementar la operatividad y rentabilidad de su subsidiaria Almexa. Asimismo, la Compañía cuenta con un plan de negocios para Almexa, que, entre otros, incluye la estabilización y eficiencia productiva y operativa de su planta en Cuautitlán; así como la puesta en marcha e incremento gradual de los niveles de producción de su planta en Veracruz.

Las operaciones de la división de productos de consumo de la Emisora, Vasconia Brands, S.A. de C.V. se vienen desarrollando con toda normalidad, por lo que esta subsidiaria no está incluida en la referida reestructura financiera.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los principales eventos a que nos referimos en los párrafos anteriores y que afectaron el desempeño operativo y financiero de Almexa se describen a continuación:

a) Situación de mercado

- La especulación que se desató en el mercado de aluminio entre el primer y tercer trimestre de 2022, a raíz del conflicto entre Rusia y Ucrania, generó un sobre inventario en los distribuidores del mercado, que se revirtió a partir de septiembre de 2022. Esto se combinó con gran atonía en el mercado, provocando una severa contracción en el mercado de productos semiterminados de aluminio, especialmente en el que atiende Almexa.
- Derivado de lo anterior, las ventas de Almexa, se redujeron fuertemente a mínimos históricos en el último trimestre de 2022 y durante todo el año 2023, debido a una lenta recuperación de la demanda en el mercado donde son vendidos nuestros productos.

b) Impactos en el margen

- A pesar de mejoras significativas en el costo logradas por la Administración, Almexa se ha visto afectada por factores externos en los últimos tres años: i) Tipo de cambio; ii) Precios de conversión; e iii) Inflación no repercutida en el precio de venta.

c) Plantas de manufactura

- La construcción y puesta en marcha de la planta de Veracruz, principal proyecto de la Emisora ha sufrido retrasos entre otras razones derivados de: a) Ajustes en el diseño; b) Retrasos en proveeduría de equipo; c) Inundación en el parque industrial donde está ubicada la planta; d) Restricciones de financiamiento; y e) Permisos y autorizaciones especiales.
- Los resultados de operación han impedido cumplir cabalmente con los programas de CAPEX de mantenimiento, lo que ha impactado la calidad y la eficiencia de los equipos principales.

d) Sanciones en Estados Unidos al Aluminio de Origen Ruso

- El 10 de abril de 2023, el Departamento de Comercio de los Estados Unidos impuso un arancel extraordinario de 270% a las importaciones de productos semiterminados de aluminio fabricados con aluminio de origen ruso, lo que impone nuevas limitaciones en la operación de Almexa.
- Estas sanciones tuvieron un impacto importante en Almexa; ya que durante los años 2021 y 2022 el principal proveedor de aluminio de Almexa había sido PerenniAL, proveedor de aluminio de origen ruso.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El efecto de no poder continuar con la proveeduría de aluminio de PerenniAL no solo tuvo un impacto en el suministro; sino también un impacto importante en el capital de trabajo al PerenniAL al tener que pagar de contado las nuevas compras de aluminio primario a otros proveedores.

Convenios de espera y prorrogas otorgadas

A la fecha de este reporte correspondiente al cuarto trimestre de 2023, la Emisora, Almexa y demás subsidiarias han celebrado los siguientes convenios de espera (stand still) con sus acreedores Bancarios y tenedores de Certificados Bursátiles; así mismo se han firmado diversas prorrogas a dichos convenios de espera:

- Convenio de espera (stand still) representante común de Tenedores de la emisión VASCONI 22L

El 13 de julio celebro con CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en su carácter de representante común y en representación de los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI22L” (los “Certificados Bursátiles”), un convenio de espera para no iniciar o impulsar cualquier acción legal, de naturaleza civil o mercantil, de concurso mercantil o quiebra o para la ejecución de cualquier activo otorgado en garantía bajo cualquier crédito (el “Convenio de Espera”). Dicho Convenio de Espera incluye una espera para el pago de los cupones de intereses al amparo de los Certificados Bursátiles por un periodo de 60 (sesenta) días calendario contados a partir del día de hoy, e incluyendo el cupón pagadero el día de hoy, prorrogable por periodos adicionales de 30 (treinta) días calendario con el previo consentimiento por escrito de las partes y hasta lo que ocurra primero entre (i) el vencimiento de dicho plazo de 60 días de calendario, y (ii) cualquier incumplimiento, por el Emisor o Almexa, S.A. de C.V., a cualquiera de sus restricciones descritas en el Convenio de Espera, lo anterior, en el entendido que, no se considerará que existe incumplimiento en términos del título de los Certificados Bursátiles por el no pago de los cupones de intereses correspondientes durante el periodo antes señalado.

Asimismo, el representante común continuará calculando los intereses ordinarios de los Certificados Bursátiles posterior a su fecha de vencimiento de conformidad a las secciones "Intereses y Procedimientos de Cálculo" y "Periodicidad en el Pago de Intereses" del Título mientras no sean totalmente amortizados.

En términos del Convenio de Espera, y con la finalidad de que el mismo permanezca vigente, se deberá de celebrar un convenio similar con los acreedores bancarios de la Emisora y Almexa dentro de los siguientes 30 días, y uno similar con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI19” a más tardar el 24 de julio.

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, con fecha 23 de abril de 2024 se firmó la novena prorroga al convenio de espera (stand still) con representante común de Tenedores de la emisión VASCONI 22L, con lo cual se otorga la prórroga a partir del 27 de abril de 2024 al 26 de mayo de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 19

El 17 de julio la Emisora ha celebrado con Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero en su carácter de representante común y en representación de los tenedores de los certificados bursátiles emitidos por la Emisora e

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

identificados con la clave de pizarra “VASCONI19”, un convenio de espera sustancialmente en los mismos términos que el convenio celebrado con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” (el “Convenio de Espera”).

El Convenio de Espera estará vigente por un periodo inicial de 45 (cuarenta y cinco) días naturales contados a partir de su fecha de firma y podrá ser prorrogado por un periodo adicional de 30 días naturales, con el previo consentimiento de las partes.

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, con fecha 24 de abril de 2024 se firmó la novena prórroga al convenio de espera (stand still) con representante común de Tenedores de la emisión VASCONI 19, por el cual se otorgó la prórroga a partir del 27 de abril de 2024 al 26 de mayo de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Convenio de espera (stand still) con acreedores bancarios.

El 18 de julio la Emisora celebró con los acreedores bancarios de la Emisora y Almexa Aluminio, S.A. de C.V. (“Almexa”), es decir, Banco Actinver, Banco Santander México y Banco Sabadell (conjuntamente, los “Acreedores Bancarios”) un convenio de espera (cada uno, el “Convenio de Espera”), sustancialmente en los mismos términos que los convenios celebrados con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” y “VASCONI 19”.

En términos del Convenio de Espera, cada uno de los Acreedores Bancarios asumió la obligación de desistirse de las providencias precautorias y medidas cautelares que hubieren iniciado y obtenido previo a la firma del Convenio de Espera, y que sean disruptivas de la operación de los negocios de la Emisora.

Cada uno de dichos Convenios de Espera estarán vigentes por un periodo inicial de 45 (cuarenta y cinco) días naturales contados a partir de su fecha de firma y podrá ser prorrogado por un periodo adicional de 30 días naturales, con el previo consentimiento de las partes.

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, con fecha 19 de abril de 2024 se firmó la novena prórroga al convenio de espera (stand still) con acreedores bancarios, por el cual otorgaron la prórroga a partir del 27 de abril de 2024 al 26 de mayo de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- ii) Demanda arbitral ante la American Arbitration Association

- Debido a (i) el sobre inventario de aluminio de Almexa y al precio en el que el mismo fue adquirido, (ii) al decremento considerable del precio del aluminio, y (iii) a la baja en la demanda de volumen de ventas, los márgenes de Almexa disminuyeron drásticamente, lo que provocó retrasos en los pagos a su entonces proveedor de aluminio, PerenniAl Group Inc., antes Rusal América, subsidiaria de United Company RUSAL (“PerenniAl”). No obstante ello, PerenniAl y Almexa tuvieron comunicaciones para efectos de remediar los retrasos y establecer un plan de pagos para solventar las obligaciones de pago de Almexa.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Con fecha 28 de agosto de 2023, la Emisora y Almexa fueron notificadas de la presentación de una demanda arbitral ante la American Arbitration Association, con sede en la ciudad de Nueva York, por parte de PerenniAl Group Inc. (“PerenniAl”), antes Rusal América, subsidiaria de United Company RUSAL, por supuestos incumplimientos de pago al amparo de ciertos contratos de suministro de aluminio celebrados entre Almexa como adquirente y PerenniAL como proveedor, con la garantía de la Emisora.

Derivado de las restricciones impuestas por el Departamento de Comercio de los Estados Unidos a la importación de productos semiterminados de aluminio que tengan como origen aluminio primario proveniente de Rusia, PerenniAl ya no puede ser, ni es, proveedor de Almexa desde inicios de 2023. Hasta donde es del conocimiento de la Emisora y Almexa, el inicio del procedimiento arbitral no trae aparejadas medidas cautelares que afecten el negocio en marcha de Vasconia o Almexa.

Con fecha 15 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la Conferencia Administrativa con la International Centre for Dispute Resolution American Arbitration Association (AAA), en la cual se dio respuesta a la solicitud de arbitraje de PerenniAL; asimismo se rechazó el reclamo de PerenniAL en su totalidad, y reservándose el derecho de exponer cualquier defensa y eventuales contrademandas en la etapa oportuna. El asunto será resuelto por tres árbitros, uno designado por PerenniAL, otro designado por la Emisora y Almexa y el presidente del Tribunal Arbitral, designado por los árbitros de manera conjunta.

El calendario procesal fue fijado por el tribunal arbitral.

A la fecha de este reporte, PerenniAL presentó su demanda y Almexa y Vasconia presentarán su contestación durante el mes de mayo de 2024.

Principales indicadores financieros

A continuación, se presenta un resumen comparativo de los resultados financieros del cuarto trimestre de 2023 contra el mismo periodo del año anterior (cuarto trimestre de 2022).

- Las ventas netas del cuarto trimestre de 2023 disminuyeron en 15% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$1,060 millones de pesos a \$905 millones de pesos.
- El costo de ventas represento el 82% de las ventas del cuarto trimestre de 2023, en comparación con el 83% que represento de las ventas del periodo del año anterior.
- La utilidad bruta del cuarto trimestre del año disminuyo 19% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$189 millones de pesos a \$152 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración aumentaron 7% respecto al periodo anterior, al pasar de \$227 millones de pesos a \$255 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 28% de las ventas en el cuarto trimestre de 2023 comparado con el 21% del cuarto trimestre de 2022.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El EBITDA del cuarto trimestre de 2023 y 2022 fue de \$14 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, en el cuarto trimestre de 2023 tuvimos una pérdida de \$133 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$160 millones de pesos del cuarto trimestre de 2022.

A continuación, se presenta un resumen comparativo de los resultados financieros al cierre del año 2023 y 2022:

- Las ventas netas del año 2023 disminuyeron en 37% comparadas contra el año 2022, al pasar de \$4,846 millones de pesos a \$3,070 millones de pesos.
- El costo de ventas del año 2023 tuvo una mejoría, representando el 77% de las ventas en 2023, en comparación con el 83% que represento de las ventas del año 2022.
- La utilidad bruta del año 2023 disminuyó 15% en comparación contra el año 2022, al pasar de \$806 millones de pesos a \$683 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración del año 2023 disminuyeron 3% respecto al año 2022, al pasar de \$829 millones de pesos a \$806 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 26% de las ventas de 2023 comparado con el 17% de las ventas del año 2022.
- El EBITDA acumulado del año 2023 disminuyó 46% en comparación contra el año 2022, al pasar de \$241 millones de pesos a \$131 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, la pérdida neta del año 2023 fue de \$357 millones de pesos y para el año 2022 una pérdida neta de \$237 millones de pesos.

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

Grupo Vasconia, S.A.B. (La Emisora) es una sociedad anónima bursátil, constituida bajo las leyes de México, con domicilio en Avenida 16 de septiembre número 346, Colonia el Partidor, Cuautitlán, C.P. 54879, Estado de México.

Grupo Vasconia, S.A.B., es una empresa líder con más de 100 años en el mercado y dos subsidiarias principales:

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

1. Almexa Aluminio, S.A. de C.V., la división industrial, fabricante de Aluminio plano, aporta insumos necesarios en industrias como de Construcción, de Aire Acondicionado y de Enseres Domésticos, siendo la mayoría de sus ventas en los Estados Unidos.
2. Vasconia Brands, S.A. de C.V., la división consumo, se dedica a la fabricación y comercialización de productos de consumo semiduradero para el hogar, fundamentalmente para la mesa y la cocina, bajo reconocidas marcas que le permiten cubrir las necesidades de todos los segmentos socioeconómicos, siendo la mayoría de sus ventas en el mercado nacional.

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

Divisiones de negocio:

- a) Almexa - División de Productos Industriales
 - i) Continuar siendo prácticamente el único fabricante de Aluminio plano en México y el mayor de Hispanoamérica.
 - ii) Asegurar e incrementar nuestra capacidad productiva mediante la optimización de la operación de nuestras plantas y con la eventual incorporación de la producción proveniente de planta nueva en el Estado de Veracruz.
 - iii) Continuar nuestro crecimiento en el mercado estadounidense por la ventaja competitiva por cercanía física con los Estados Unidos, que implica facilidades logísticas, si no, sobre todo, por los tratados comerciales, específicamente el T-MEC que le otorga privilegios de acceso a los mercados de Estados Unidos y Canadá.
- b) Vasconia Brands - División de Productos de Consumo
 - i) Mantener el enfoque en los planes de crecimiento en el mercado nacional a través de nuevas líneas de producto, junto con un esfuerzo especial en el canal de e-commerce y el mercado de Estados Unidos (a través de nuestra subsidiaria EKCO Brands).

Los principales indicadores de desempeño financiero de nuestros segmentos de negocio se encuentran descritos en la sección "Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad"

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

La fuente de liquidez son principalmente los flujos propios generados por la operación, adicionalmente se tienen financiamientos con instituciones del Sistema Financiero Mexicano (Banca Comercial) y con el Mercado Bursátil Mexicano.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 teníamos un saldo en caja de \$101 millones de pesos.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, mantenemos los siguientes saldos insolutos de créditos bancarios y certificados bursátiles:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por \$7 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 300 puntos base con vencimiento el 1 de noviembre de 2023.

Crédito simple por \$10 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 350 puntos base con vencimiento el 6 de julio de 2028

Crédito simple por \$122 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 325 puntos base con vencimiento el 6 de diciembre de 2025.

Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S.A., por el crédito de largo plazo y la línea de crédito en cuenta corriente se constituyó una hipoteca civil y prenda sobre cierta maquinaria y equipo de Grupo Vasconia y de Almexa.

HSBC.-

Crédito de cuenta corriente por \$166 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con fecha de vencimiento el 10 de julio de 2024.

El crédito con HSBC México, S.A. es quirografario.

|
Santander.-

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Crédito a largo plazo por \$12.5 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 385 puntos base con vencimiento el 27 de septiembre de 2026.

Con el objeto de garantizar los créditos simples otorgados a Almexa por parte de Banco Santander México, S.A., Alucal firmó un contrato de prenda sobre cierta maquinaria y equipo de su propiedad.

Actinver.-

Crédito a largo plazo por \$175 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con vencimiento el 4 de agosto de 2026.

El crédito con Banco Actinver, S.A. es quirografario.

Certificados Bursátiles -

La Emisora recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para un Programa Dual de Emisión de Deuda hasta por \$1,500 millones de pesos.

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$512 millones de pesos con vigencia de tres años, con un pago único (bullet) el 10 de julio de 2025 e interés pagadero cada 28 días a TIIE más 270 puntos base.

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$350 millones de pesos con vigencia de cinco años, con un pago único (bullet) el 19 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días a TIIE más 210 puntos base.

Dichas emisiones, son quirografarias.

La política seguida por la tesorería ha sido invertir los excedentes de flujo en inversiones de renta fija sin riesgo, tanto en dólares como en pesos.

Los créditos bancarios y certificados bursátiles establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan mantener ciertas razones financieras, no vender, gravar o disponer de los bienes dados en garantías fuera de su curso normal de negocios, entre otras.

Como se menciona en la sección de “*Comentarios de la Gerencia*”, la Emisora y su subsidiaria Almexa iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. Con motivo de dichas conversaciones la Emisora y su subsidiaria Almexa celebraron convenios de espera con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” y “VASCONI 19” y sus acreedores bancarios, sustancialmente todos estos en los mismos términos.

Por lo anterior a partir del mes de junio de 2023 no se realizaron pagos de servicio de deuda.

Factores de riesgo.-

Los principales factores de riesgo que podrían afectar adversamente su negocio, y con ello, conjunta o separadamente, sus operaciones, su situación financiera, sus resultados de operación, sus flujos de efectivo, su reputación y sus perspectivas son los siguientes:

- Precios del Aluminio y otros insumos
- Metas en costos y eficiencias operativas
- La incapacidad para anticipar cambios en el mercado, o mejorar los productos
- La disminución en la confianza y cambios en los hábitos de los consumidores
- Productos clave y nuevos productos
- Interrupciones importantes en las plantas de producción del Emisor
- Flujo de efectivo de las subsidiarias
- Interrupciones en la cadena de suministro o en la red de distribución
- Desastres naturales y otros eventos
- Fuentes de financiamiento para necesidades futuras de capital del Emisor
- Deuda y tasas de interés en el futuro
- Disminución en las calificaciones crediticias de la Emisora
- Riesgos relacionados con posibles investigaciones antidumping.
- Riesgo de imposición de aranceles de la sección 232 del Trade Expansion Act
- Enfermedades pandémicas
- Operaciones internacionales
- Condiciones económicas adversas en América del Norte
- Altas tasas inflacionarias
- Conflictos bélicos

A partir del segundo semestre de 2022 y hasta la fecha de este reporte, el desempeño operativo para nuestro segmento industrial; se vio afectado ya que se materializaron varios de los factores de riesgo que hemos mencionado en nuestros informes anuales y trimestrales; así como en los prospectos de colocación, perjudicando la operación y el desempeño financiero de principalmente de dicho segmento que se mencionan en la sección de “*Comentarios de la Gerencia*”.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

A continuación, se presenta un resumen comparativo de los resultados financieros del cuarto trimestre de 2023 contra el mismo periodo del año anterior (cuarto trimestre de 2022).

- Las ventas netas del cuarto trimestre de 2023 disminuyeron en 15% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$1,060 millones de pesos a \$905 millones de pesos.

Clave de Cotización:	VASCONI	Trimestre:	4D	Año:	2023
----------------------	---------	------------	----	------	------

VASCONI	Consolidado
---------	-------------

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El costo de ventas represento el 82% de las ventas del cuarto trimestre de 2023, en comparación con el 83% que represento de las ventas del periodo del año anterior.
- La utilidad bruta del cuarto trimestre del año disminuyo 19% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$189 millones de pesos a \$152 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración aumentaron 7% respecto al periodo anterior, al pasar de \$227 millones de pesos a \$255 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 28% de las ventas en el cuarto trimestre de 2023 comparado con el 21% del cuarto trimestre de 2022.
- El EBITDA del cuarto trimestre de 2023 y 2022 fue de \$14 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, en el cuarto trimestre de 2023 tuvimos una pérdida de \$133 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$160 millones de pesos del cuarto trimestre de 2022.

A continuación, se presenta un resumen comparativo de los resultados financieros al cierre del año 2023 y 2022:

- Las ventas netas del año 2023 disminuyeron en 37% comparadas contra el año 2022, al pasar de \$4,846 millones de pesos a \$3,070 millones de pesos.
- El costo de ventas del año 2023 tuvo una mejoría, representando el 77% de las ventas en 2023, en comparación con el 83% que represento de las ventas del año 2022.
- La utilidad bruta del año 2023 disminuyó 15% en comparación contra el año 2022, al pasar de \$806 millones de pesos a \$683 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración del año 2023 disminuyeron 3% respecto al año 2022, al pasar de \$829 millones de pesos a \$806 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 26% de las ventas de 2023 comparado con el 17% de las ventas del año 2022.
- El EBITDA acumulado del año 2023 disminuyo 46% en comparación contra el año 2022, al pasar de \$241 millones de pesos a \$131 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, la pérdida neta del año 2023 fue de \$357 millones de pesos y para el año 2022 una pérdida neta de \$237 millones de pesos.

Los principales indicadores de desempeño financiero de nuestros segmentos de negocio se encuentran descritos en la sección “*Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad*”

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

La fuente de liquidez son principalmente los flujos propios generados por la operación, adicionalmente se tienen financiamientos con instituciones del Sistema Financiero Mexicano (Banca Comercial) y con el Mercado Bursátil Mexicano.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 teníamos un saldo en la caja de \$101 millones de pesos.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, mantenemos los siguientes saldos insolutos de créditos bancarios y certificados bursátiles:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por \$7 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 300 puntos base con vencimiento el 1 de noviembre de 2023.

Crédito simple por \$10 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 350 puntos base con vencimiento el 6 de julio de 2028

Crédito simple por \$122 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 325 puntos base con vencimiento el 6 de diciembre de 2025.

Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S.A., por el crédito de largo plazo y la línea de crédito en cuenta corriente se constituyó una hipoteca civil y prenda sobre cierta maquinaria y equipo de Grupo Vasconia y de Almexa.

HSBC.-

Crédito de cuenta corriente por \$166 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con fecha de vencimiento el 10 de julio de 2024.

El crédito con HSBC México, S.A. es quirografario.

|

Santander.-

Crédito a largo plazo por \$12.5 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 385 puntos base con vencimiento el 27 de septiembre de 2026.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Con el objeto de garantizar los créditos simples otorgados a Almexa por parte de Banco Santander México, S.A., Alucal firmó un contrato de prenda sobre cierta maquinaria y equipo de su propiedad.

Actinver.-

Crédito a largo plazo por \$175 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con vencimiento el 4 de agosto de 2026.

El crédito con Banco Actinver, S.A. es quirografario.

Certificados Bursátiles -

La Emisora recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para un Programa Dual de Emisión de Deuda hasta por \$1,500 millones de pesos.

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$512 millones de pesos con vigencia de tres años, con un pago único (bullet) el 10 de julio de 2025 e interés pagadero cada 28 días a TIIE más 270 puntos base.

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$350 millones de pesos con vigencia de cinco años, con un pago único (bullet) el 19 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días a TIIE más 210 puntos base.

Dichas emisiones, son quirografarias.

La política seguida por la tesorería ha sido invertir los excedentes de flujo en inversiones de renta fija sin riesgo, tanto en dólares como en pesos.

Los créditos bancarios y certificados bursátiles establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan mantener ciertas razones financieras, no vender, gravar o disponer de los bienes dados en garantías fuera de su curso normal de negocios, entre otras.

Como se menciona en la sección de “*Comentarios de la Gerencia*”, la Emisora y su subsidiaria Almexa iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. Con motivo de dichas conversaciones la Emisora y su subsidiaria Almexa celebraron convenios de espera con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” y “VASCONI 19” y sus acreedores bancarios, sustancialmente todos estos en los mismos términos.

Por lo anterior a partir del mes de junio de 2023 no se realizaron pagos de servicio de deuda.

Debido a lo anterior, al tener los contratos de deuda cláusulas de incumplimientos cruzados y en apego a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, al 31 de diciembre de 2023, la deuda bancaria y bursátil a largo plazo de la Emisora ha sido reclasificada a corto plazo

Control interno [bloque de texto]

La Emisora cuenta con un sistema de control interno el cual es evaluado periódicamente por su área de Auditoría Interna, mediante la ejecución de programas de revisión a los diversos procesos de negocio encaminados a evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de operación, control y gobierno corporativo.

El sistema de Control Interno consiste entre otros, en:

- Conocer y comprender el ambiente de control así como los procesos, transacciones y actividades realizadas por la Emisora.
- Identificar, comprender y administrar los riesgos y actividades de control, dentro de los anteriores.
- Diseñar, implementar las actividades de control, en todos los procesos y niveles de la Emisora.
- Establecer e implementar los mecanismos de monitoreo y evaluación de las actividades de control, de manera eficiente, eficaz y oportuna.
- Establecer e implementar los mecanismos para la resolución de desviaciones al funcionamiento del sistema de control interno.

Lo anterior tiene como objetivo proporcionar un grado de seguridad razonable en: (i) el cumplimiento y consecución de sus objetivos relacionados con la efectividad y eficiencia de las operaciones; (ii) el cumplimiento de leyes, regulaciones, lineamientos y Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS); (iii) confiabilidad de la presentación de información financiera; y (iv) la salvaguarda de los activos.

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

A continuación, se presenta un resumen comparativo de los resultados financieros del cuarto trimestre de 2023 contra el mismo periodo del año anterior (cuarto trimestre de 2022).

- Las ventas netas del cuarto trimestre de 2023 disminuyeron en 15% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$1,060 millones de pesos a \$905 millones de pesos.

Clave de Cotización:	VASCONI	Trimestre:	4D	Año:	2023
----------------------	---------	------------	----	------	------

VASCONI	Consolidado
---------	-------------

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El costo de ventas represento el 82% de las ventas del cuarto trimestre de 2023, en comparación con el 83% que represento de las ventas del periodo del año anterior.
- La utilidad bruta del cuarto trimestre del año disminuyo 19% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$189 millones de pesos a \$152 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración aumentaron 7% respecto al periodo anterior, al pasar de \$227 millones de pesos a \$255 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 28% de las ventas en el cuarto trimestre de 2023 comparado con el 21% del cuarto trimestre de 2022.
- El EBITDA del cuarto trimestre de 2023 y 2022 fue de \$14 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, en el cuarto trimestre de 2023 tuvimos una pérdida de \$133 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$160 millones de pesos del cuarto trimestre de 2022.

A continuación, se presenta un resumen comparativo de los resultados financieros al cierre del año 2023 y 2022:

- Las ventas netas del año 2023 disminuyeron en 37% comparadas contra el año 2022, al pasar de \$4,846 millones de pesos a \$3,070 millones de pesos.
- El costo de ventas del año 2023 tuvo una mejoría, representando el 77% de las ventas en 2023, en comparación con el 83% que represento de las ventas del año 2022.
- La utilidad bruta del año 2023 disminuyó 15% en comparación contra el año 2022, al pasar de \$806 millones de pesos a \$683 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración del año 2023 disminuyeron 3% respecto al año 2022, al pasar de \$829 millones de pesos a \$806 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 26% de las ventas de 2023 comparado con el 17% de las ventas del año 2022.
- El EBITDA acumulado del año 2023 disminuyo 46% en comparación contra el año 2022, al pasar de \$241 millones de pesos a \$131 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, la pérdida neta del año 2023 fue de \$357 millones de pesos y para el año 2022 una pérdida neta de \$237 millones de pesos.

A continuación se muestran los principales indicadores financieros de la Emisora correspondientes al cuarto trimestre de 2023 y 2022 (expresados en millones de pesos):

	CUARTO TRIMESTRE			
	2022		2023	
Ventas	1,060	%	905	%
Utilidad Bruta	189	18	152	17
Gastos de operación	227	21	255	28
Otros Ingresos / (Gastos)	63	6	26	3
EBIT	(44)	(4)	(77)	(9)
EBT	(133)	(13)	(182)	(20)
EBITDA	14	1	14	2
Pérdida Neta	(160)	(15)	(133)	(15)

A continuación se muestran los principales indicadores financieros de la Emisora al cierre del año de 2023 y 2022 (expresados en millones de pesos):

	REAL ENERO - DICIEMBRE			
	2022		2023	
Ventas	4,846	%	3,070	%
Utilidad Bruta	806	17	683	22
Gastos de operación	829	17	806	26
Otros Ingresos / (Gastos)	30	1	(31)	(1)
EBIT	7	0	(155)	(5)
EBT	(165)	(3)	(495)	(16)
EBITDA	242	5	130	4
Pérdida Neta	(237)	(5)	(357)	(12)

Clave de Cotización: VASCONI Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: VASCONI

Periodo cubierto por los estados financieros: 2023-01-01 al 2023-12-31

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2023-12-31

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: VASCONI

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: 000

Consolidado: Si

Número De Trimestre: 4D

Tipo de emisora: ICS

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros: Consolidados

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta Internacional de Normas de Contabilidad, (IASB por sus siglas en inglés).

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nombre de proveedor de servicios de Auditoria externa [bloque de texto]

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

C.P.C. Carlos Enrique Chárraga Sánchez

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Opinión Limpia

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

12 de marzo de 2024

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

29 de abril de 2024

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

La Compañía anuncia al público inversionista que, al día de hoy, no tiene analista independiente

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	100,738,000	304,313,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	843,506,000	852,575,000
Impuestos por recuperar	128,494,000	211,644,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	918,608,000	1,154,357,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1,991,346,000	2,522,889,000
Activos mantenidos para la venta	7,965,000	58,671,000
Total de activos circulantes	1,999,311,000	2,581,560,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	15,188,000	95,147,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5,149,000	6,213,000
Propiedades, planta y equipo	2,167,920,000	2,324,875,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	194,710,000	307,737,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	35,402,000	41,476,000
Activos por impuestos diferidos	285,229,000	147,073,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	2,703,598,000	2,922,521,000
Total de activos	4,702,909,000	5,504,081,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,016,665,000	1,151,073,000
Impuestos por pagar a corto plazo	22,645,000	30,671,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,823,991,000	494,957,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	75,331,000	71,530,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	219,084,000	66,300,000
Total provisiones circulantes	219,084,000	66,300,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	3,157,716,000	1,814,531,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	3,157,716,000	1,814,531,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	62,108,000	203,626,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	1,353,487,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	130,859,000	250,216,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	35,891,000	31,564,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	35,891,000	31,564,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	228,858,000	1,838,893,000
Total pasivos	3,386,574,000	3,653,424,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	384,564,000	384,564,000
Prima en emisión de acciones	236,647,000	236,647,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	1,017,474,000	1,372,589,000
Otros resultados integrales acumulados	(322,350,000)	(143,143,000)
Total de la participación controladora	1,316,335,000	1,850,657,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	1,316,335,000	1,850,657,000
Total de capital contable y pasivos	4,702,909,000	5,504,081,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	3,070,114,000	4,846,328,000	904,629,000	1,060,407,000
Costo de ventas	2,387,462,000	4,040,769,000	752,620,000	871,743,000
Utilidad bruta	682,652,000	805,559,000	152,009,000	188,664,000
Gastos de venta	477,209,000	554,539,000	139,337,000	144,230,000
Gastos de administración	329,225,000	286,259,000	115,421,000	82,805,000
Otros ingresos	109,805,000	60,312,000	41,036,000	(27,413,000)
Otros gastos	140,576,000	17,934,000	15,040,000	(22,079,000)
Utilidad (pérdida) de operación	(154,553,000)	7,139,000	(76,753,000)	(43,705,000)
Ingresos financieros	12,806,000	13,523,000	1,635,000	(26,783,000)
Gastos financieros	353,181,000	186,069,000	107,184,000	62,433,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(494,928,000)	(165,407,000)	(182,302,000)	(132,921,000)
Impuestos a la utilidad	(138,273,000)	57,828,000	(49,597,000)	13,274,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(356,655,000)	(223,235,000)	(132,705,000)	(146,195,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	(13,317,000)	0	(13,317,000)
Utilidad (pérdida) neta	(356,655,000)	(236,552,000)	(132,705,000)	(159,512,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(356,655,000)	(236,552,000)	(132,705,000)	(159,512,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	-3.69	-2.45	-1.37	-1.65
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(3.69)	(2.31)	(1.37)	(1.51)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	(0.14)	0.0	(0.14)
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(3.69)	(2.45)	(1.37)	(1.65)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(3.69)	(2.31)	(1.37)	(1.51)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	(0.14)	0.0	(0.14)
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(3.69)	(2.45)	(1.37)	(1.65)

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(356,655,000)	(236,552,000)	(132,705,000)	(159,512,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	2,022,000	5,738,000	2,022,000	5,738,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	2,022,000	5,738,000	2,022,000	5,738,000
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(133,946,000)	(75,384,000)	(42,515,000)	(54,964,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(133,946,000)	(75,384,000)	(42,515,000)	(54,964,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	(43,846,000)	(97,367,000)	(6,278,000)	3,786,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	(43,846,000)	(97,367,000)	(6,278,000)	3,786,000
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(3,043,000)	(1,116,000)	(4,047,000)	5,197,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(3,043,000)	(1,116,000)	(4,047,000)	5,197,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	(394,000)	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	(394,000)	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(181,229,000)	(173,867,000)	(52,840,000)	(45,981,000)
Total otro resultado integral	(179,207,000)	(168,129,000)	(50,818,000)	(40,243,000)
Resultado integral total	(535,862,000)	(404,681,000)	(183,523,000)	(199,755,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(535,862,000)	(404,681,000)	(183,523,000)	(199,755,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(356,655,000)	(236,552,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	(138,273,000)	57,828,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	340,374,000	159,918,000
+ Gastos de depreciación y amortización	284,561,000	234,449,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	5,049,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(26,785,000)	(269,347,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	97,366,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(22,178,000)	(19,971,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	235,142,000	25,460,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	33,319,000	329,819,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	115,429,000	(85,523,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(167,483,000)	310,893,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	10,559,000	10,998,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	4,327,000	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	668,992,000	856,939,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	312,337,000	620,387,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	23,252,000	40,580,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	289,085,000	579,807,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	32,090,000	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	230,392,000	516,772,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	(21,471,000)
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	12,806,000	13,523,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(13,315,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(198,811,000)	(481,778,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	1,772,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	308,510,000	698,271,000
- Reembolsos de préstamos	283,914,000	336,988,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	120,051,000	69,752,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	145,321,000	161,075,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(53,073,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(293,849,000)	128,684,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(203,575,000)	226,713,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(203,575,000)	226,713,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	304,313,000	77,600,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	100,738,000	304,313,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,372,589,000	0	(189,357,000)	307,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(356,655,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(133,946,000)	(3,043,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(356,655,000)	0	(133,946,000)	(3,043,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	1,540,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(355,115,000)	0	(133,946,000)	(3,043,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,017,474,000	0	(323,303,000)	(2,736,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	42,556,000	0	3,351,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(394,000)	(43,846,000)	0	2,022,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	(394,000)	(43,846,000)	0	2,022,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(394,000)	(43,846,000)	0	2,022,000	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	(394,000)	(1,290,000)	0	5,373,000	0	0	0
---------------------------------------	---	---	-----------	-------------	---	-----------	---	---	---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(143,143,000)	1,850,657,000	0	1,850,657,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(356,655,000)	0	(356,655,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(179,207,000)	(179,207,000)	0	(179,207,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(179,207,000)	(535,862,000)	0	(535,862,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	1,540,000	0	1,540,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(179,207,000)	(534,322,000)	0	(534,322,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(322,350,000)	1,316,335,000	0	1,316,335,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,610,913,000	0	(113,973,000)	1,423,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(236,552,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(75,384,000)	(1,116,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(236,552,000)	0	(75,384,000)	(1,116,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(1,772,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(238,324,000)	0	(75,384,000)	(1,116,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,372,589,000	0	(189,357,000)	307,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	139,923,000	0	(2,387,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		(97,367,000)	0	5,738,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0		(97,367,000)	0	5,738,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0		(97,367,000)	0	5,738,000	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	42,556,000	0	3,351,000	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	------------	---	-----------	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	24,986,000	2,257,110,000	0	2,257,110,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(236,552,000)	0	(236,552,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(168,129,000)	(168,129,000)	0	(168,129,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(168,129,000)	(404,681,000)	0	(404,681,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(1,772,000)	0	(1,772,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(168,129,000)	(406,453,000)	0	(406,453,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(143,143,000)	1,850,657,000	0	1,850,657,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	384,564,000	384,564,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	17	19
Numero de empleados	687	704
Numero de obreros	669	648
Numero de acciones en circulación	96,687,585	96,687,585
Numero de acciones recompradas	77,803	77,803
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	284,561,000	234,450,000	90,973,000	57,923,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	3,070,114,000	4,846,328,000
Utilidad (pérdida) de operación	(154,553,000)	7,139,000
Utilidad (pérdida) neta	(356,655,000)	(236,552,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(356,655,000)	(236,552,000)
Depreciación y amortización operativa	284,561,000	234,450,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
CREDITOS SABADELL (3)	NO	2023-01-27	2023-12-31	Sofr + 3.50%	170,580,000							0	0	0	0
CREDITOS SANTANDER	NO	2021-09-30	2023-12-31	Sofr + 3.85%	214,437,000							0	0	0	0
CREDITOS SABADELL (1)	NO	2019-12-19	2023-12-31	TIIE + 3.25%	122,231,000	0	0	0							
CREDITO ACTINVER	NO	2022-08-04	2023-12-31	TIIE + 3.00%	174,990,000			0	0						
CREDITOS HSBC	NO	2021-04-22	2023-12-31	TIIE + 2.75%	166,000,000									0	
CREDITOS SABADELL (2)	NO	2022-10-10	2023-12-31	Sofr + 3.00%	119,433,000										
TOTAL					967,671,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					967,671,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)															
CERTIFICADOS BURSATILES (1).	NO	2019-08-26	2023-12-31	TIIE +2.1%	350,000,000	0									
CERTIFICADOS BURSATILES (2)	NO	2022-07-14	2023-12-31	TIIE +2.7%	506,320,000			0							
TOTAL					856,320,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiérogafarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					856,320,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
EXTRANJEROS ME	SI	2023-01-01	2024-12-31		484,303,000							0	73,147,000	20,898,000	41,210,000	0
NACIONALES ME	NO	2023-01-01	2024-12-31		133,517,000											
NACIONALES MN	NO	2023-01-01	2024-12-31		295,021,000											
TOTAL					912,841,000	0	0	0	0	0	0	0	73,147,000	20,898,000	41,210,000	0
Total proveedores																
TOTAL					912,841,000	0	0	0	0	0	0	0	73,147,000	20,898,000	41,210,000	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					2,736,832,000	0	0	0	0	0	0	0	73,147,000	20,898,000	41,210,000	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	23,446,000	399,972,000	493,000	8,408,000	408,380,000
Activo monetario no circulante	989,000	16,867,000	0	0	16,867,000
Total activo monetario	24,435,000	416,839,000	493,000	8,408,000	425,247,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	74,963,000	1,278,800,000	4,627,000	78,928,000	1,357,728,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	3,924,000	66,932,000	66,932,000
Total pasivo monetario	74,963,000	1,278,800,000	8,551,000	145,860,000	1,424,660,000
Monetario activo (pasivo) neto	(50,528,000)	(861,961,000)	(8,058,000)	(137,452,000)	(999,413,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
OTROS	Otros	952,000			952,000
EKCO, Vasconia, Farberware, KitchenAid	Utensilios, auxiliares y accesorios de cocina	189,653,000	1,172,000	18,295,000	209,120,000
Ekco, Vasconia, Deleite, Select	Vaporeras, línea acorazada, profesional	69,972,000	1,011,000	28,956,000	99,939,000
Alurey, Alupak, Great Value, Marca propia	Papel aluminio, charolas de aluminio	245,800,000	1,536,000	6,887,000	254,223,000
Ekco, Vasconia, Deleite	Baterías, piezas y aluminio	374,001,000	600,000	15,184,000	389,785,000
Ekco, Vasconia, Deleite	Sartenes	427,971,000	2,796,000	4,205,000	434,972,000
Ekco, Vasconia, Deleite	Acero vitrificado (ESI)	203,280,000	1,099,000	9,349,000	213,728,000
Ekco, Vasconia, Presto	Ollas Express	275,417,000	2,015,000	37,000	277,469,000
Ekco, Vasconia, Deleite, Colors, KitchenAid	Repostería	123,407,000	938,000	2,588,000	126,933,000
Ekco, Vasconia, Built, Select	Cubiertos, productos termicos, food transport, vajillas	91,033,000	225,000	1,770,000	93,028,000
Ekco, Vasconia, Farberware	Cuchillos y tablas para picar	64,064,000	190,000	0	64,254,000
ALMEXA	Disco, Lamina, Fin Stock, otros	318,557,000	587,154,000		905,711,000
TODAS	TODOS	2,384,107,000	598,736,000	87,271,000	3,070,114,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados y estrategia de cobertura

La estrategia de contratación de instrumentos financieros derivados es contratar instrumentos con fines de cobertura en cantidades que no excedan los consumos requeridos por la Emisora. La política seguida por la Emisora sobre instrumentos de cobertura es mitigar la volatilidad de los precios del aluminio y tipo de cambio, estas estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio, no debiendo realizar operaciones con fines especulativos.

La Emisora cuenta con un comité de coberturas es el encargado de autorizar todas las operaciones de cobertura que se deseen contratar, observando para ello los lineamientos que establece el Consejo de Administración.

La contratación de instrumentos financieros derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y prestigio.

Actualmente se tienen contratados instrumentos financieros derivados únicamente con fines de cobertura para tipo de cambio.

Durante el cuarto trimestre de 2023 realizamos operaciones de coberturas, todas ellas estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio. El resultado de las operaciones por tipo de cambio fue una utilidad de \$78,067 (USD1,438).

En el siguiente cuadro mostramos los instrumentos financieros derivados relacionados a coberturas por tipo de cambio liquidados durante el cuarto trimestre de 2023:

Fecha de inicio	Fecha de Término.	Importe USD	Tipo de cambio de compra	Tipo de cambio de venta	Utilidad en Mxn	Utilidad en Dls
26/06/2023	03/10/2023	700,000	17.4659	17.8098	240,730	13,517
26/06/2023	18/10/2023	700,000	17.5176	18.2388	504,840	27,679
26/06/2023	31/10/2023	600,000	17.5621	18.0026	264,300	14,681
12/07/2023	03/11/2023	800,000	17.2833	17.3200	29,360	1,695
26/06/2023	06/11/2023	441,000	17.5824	17.5405	(18,478)	(1,053)
12/07/2023	17/11/2023	800,000	17.3280	17.1800	(118,400)	(6,892)
26/06/2023	21/11/2023	400,000	17.6325	17.2098	(169,080)	(9,825)

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

12/07/2023	30/11/2023	900,000	17.3690	17.3300	(35,100)	(2,025)
10/08/2023	04/12/2023	300,000	17.3210	17.3727	15,510	893
11/08/2023	04/12/2023	300,000	17.3724	17.3727	90	5
26/06/2023	05/12/2023	270,000	17.6787	17.3786	(81,022)	(4,662)
14/08/2023	18/12/2023	300,000	17.3689	17.2409	(38,400)	(2,227)
15/08/2023	18/12/2023	300,000	17.4194	17.2409	(53,550)	(3,106)
26/06/2023	20/12/2023	271,000	17.7293	17.0625	(180,703)	(10,591)
14/08/2023	22/12/2023	300,000	17.3823	16.9375	(133,440)	(7,878)
15/08/2023	22/12/2023	300,000	17.4328	16.9375	(148,590)	(8,773)
					78,067	1,438

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

La Emisora valúa los Instrumentos Financieros Derivados en conformidad con IFRS y las disposiciones de la IFRS 9 "Instrumentos financieros", reconoce todos los activos o pasivos que surjan de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el balance general a valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado, con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

En cuanto a la frecuencia de la valuación, ésta se realiza en forma diaria y mensual estableciendo en resultados o en capital el efecto de la misma según aplique. La valuación diaria es efectuada internamente y a fin de mes nuestra contraparte nos envía una valuación ("Mark-to-Market") mencionando la posición que guardan los instrumentos financieros a esa fecha.

Efectividad retrospectiva de los instrumentos derivados: Dado que los términos críticos del instrumento derivado y de la posición primaria son idénticos, la eficiencia de estos derivados es 100%.

Medición de ineffectividad de los instrumentos derivados: Dado que los términos críticos del instrumento derivado y de la posición primaria son idénticos, la ineffectividad de estos derivados es 0%.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Adicionalmente a la generación de los flujos propios de la Emisora, ésta cuenta con la liquidez para atender cualquier tipo de requerimientos relacionados con los instrumentos financieros derivados. La Administración de la Emisora no identificó algún riesgo de incumplimiento futuro derivado de los instrumentos financieros contratados. Ver sección 105000 “Comentarios y análisis de la Administración”.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

La Emisora contrato instrumentos financieros derivados para mitigar los riesgos en el tipo de cambio.

Instrumentos de cobertura para tipo de cambio del dólar con respecto al peso, la Emisora en su segmento de productos de consumo no genera dólares, sin embargo, una parte importante de sus insumos es negociada en dólares, de ahí que con la intención de lograr cierta protección se decida tomar coberturas de tipo de cambio cuando se juzga conveniente. Referente a su segmento Industrial se contratan instrumentos de cobertura de tipo de cambio de euro respecto al dólar, debido a que dicho segmento sus transacciones son realizadas en su mayoría en dólares estadounidenses; sin embargo tiene ciertos compromisos en euros.

Debido a que los instrumentos financieros con fines de cobertura son contratados con base a cierto nivel de exposición, dicho riesgo es conocido por la administración misma que es valuado, en caso de pérdida la administración cuenta con la liquidez para hacer frente a dicho cambio y poder cumplir con la obligación de pago.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 tenemos instrumentos derivados contratados por tipo de cambio.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Clave de Cotización: VASCONI Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	175,000	194,000
Saldos en bancos	14,295,000	114,370,000
Total efectivo	14,470,000	114,564,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	86,268,000	189,749,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	86,268,000	189,749,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	100,738,000	304,313,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	786,266,000	810,333,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	1,061,000	454,000
Gastos anticipados circulantes	39,603,000	27,730,000
Total anticipos circulantes	40,664,000	28,184,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	16,576,000	14,058,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	843,506,000	852,575,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	327,684,000	564,436,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	327,684,000	564,436,000
Mercancía circulante	19,091,000	37,865,000
Trabajo en curso circulante	96,207,000	74,471,000
Productos terminados circulantes	337,430,000	352,896,000
Piezas de repuesto circulantes	138,196,000	124,689,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	918,608,000	1,154,357,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	7,965,000	58,671,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	7,965,000	58,671,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	15,188,000	95,147,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	15,188,000	95,147,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	5,149,000	6,213,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5,149,000	6,213,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	77,495,000	89,519,000
Edificios	191,410,000	258,194,000
Total terrenos y edificios	268,905,000	347,713,000
Maquinaria	745,150,000	782,542,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	5,039,000	9,532,000
Total vehículos	5,039,000	9,532,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	51,691,000	61,670,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,097,135,000	1,123,418,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	2,167,920,000	2,324,875,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	26,106,000	34,714,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	9,296,000	6,762,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	35,402,000	41,476,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	35,402,000	41,476,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	985,988,000	1,083,437,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	30,677,000	67,636,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,016,665,000	1,151,073,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	967,671,000	494,957,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	856,320,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,823,991,000	494,957,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	62,108,000	203,626,000
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	62,108,000	203,626,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	498,009,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	0	855,478,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	0	1,353,487,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	219,084,000	66,300,000
Total de otras provisiones	219,084,000	66,300,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(323,303,000)	(189,357,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(2,736,000)	307,000
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	(1,290,000)	42,556,000
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	5,373,000	3,351,000
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(394,000)	0
Total otros resultados integrales acumulados	(322,350,000)	(143,143,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	4,702,909,000	5,504,081,000
Pasivos	3,386,574,000	3,653,424,000
Activos (pasivos) netos	1,316,335,000	1,850,657,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	1,999,311,000	2,581,560,000
Pasivos circulantes	3,157,716,000	1,814,531,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(1,158,405,000)	767,029,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	3,069,162,000	4,823,758,000	904,479,000	1,060,407,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	952,000	1,099,000	150,000	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	21,471,000	0	0
Total de ingresos	3,070,114,000	4,846,328,000	904,629,000	1,060,407,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	12,806,000	13,523,000	1,635,000	6,989,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	(33,772,000)
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	12,806,000	13,523,000	1,635,000	(26,783,000)
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	276,242,000	173,441,000	78,372,000	49,805,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	76,939,000	12,628,000	28,812,000	12,628,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	353,181,000	186,069,000	107,184,000	62,433,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	17,209,000	38,015,000	882,000	34,125,000
Impuesto diferido	(155,482,000)	19,813,000	(50,479,000)	(20,851,000)
Total de Impuestos a la utilidad	(138,273,000)	57,828,000	(49,597,000)	13,274,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros consolidados de Grupo Vasconia, S.A.B. y subsidiarias para los periodos que se presentan, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen, además, todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el IFRS Interpretations Committee, incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee. La Compañía aplicó las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2023.

Las notas a los estados financieros se presentan en el apartado 813000, Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Calm Real State, S. A. de C. V. ("Calm Real State") – Compañía dueña de unas oficinas en la Ciudad de México, otorgadas en comodato al Instituto Mexicano del Aluminio, S.C.

Participación accionaria
2023

Asociada:

Calm Real State, S. A. de C. V.	64.76%
---------------------------------	--------

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

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, La Emisora contaba con 77,689 acciones de Lifetime Brands Inc., adquiridas a través de operaciones de mercado, mismas que a dicha fecha tienen un valor de \$7.9 millones de pesos valuadas a su valor razonable.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Las subsidiarias son compañías controladas. La Compañía controla a una compañía en la que participa cuando tiene el poder sobre esta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de dicha participación; y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. El control es revaluado cada vez que los hechos y circunstancias indican que puede haber un cambio en cualquiera de dichos elementos de control. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta que éste termina.

La inversión en asociadas es registrada usando el método de participación. En el reconocimiento inicial, la inversión en asociadas se registra al costo, incluyendo costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los estados financieros consolidados incluyen la participación de la Compañía en el resultado y en el resultado integral de las inversiones contabilizadas bajo el método de participación, hasta la fecha en la cual la influencia significativa o el control conjunto termine.

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías dentro de la Compañía, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con Compañías, cuya inversión es reconocida según el método de participación, son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Compañía en la inversión.

A continuación, se detalla la participación accionaria de la Compañía en sus subsidiarias:

Participación accionaria 2023

Subsidiarias:

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (a) (c)	99.99%
Vasconia Brands, S. A. de C. V. (b)	98.99%
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	99.99%

(a) Tenedora a su vez de Metal Servicio, S. A. de C. V. (99.98%),
Administración de Categorías, S. A. de C. V. (99.98%),
Alucal (99.99%)
Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (99.99%) y;
Calm Real State (64.76%).

(b) Tenedora a su vez de Industrias Ekco, S. A. de C. V. (99.99%) y;
Ekco Brands, LLC (100.00%).

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados se resumen en la sección [800600] Notas - Lista de políticas contables Información a revelar de las políticas contables significativas.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Como se menciona en la sección de “*Comentarios de la Gerencia*”, la Emisora y su subsidiaria Almexa iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. Con motivo de dichas conversaciones la Emisora y su subsidiaria Almexa celebraron convenios de espera con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” y “VASCONI 19” y sus acreedores bancarios, sustancialmente todos estos en los mismos términos.

A partir de esa fecha y hasta la fecha de este reporte, la Compañía se encuentra en proceso de negociación con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, con el fin de obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructuración a largo plazo de dichas deudas, para lo cual se han suscrito y extendido convenios de espera de forma mensual, con el objetivo de: entre otros, de determinar la forma y tiempos para implementar y documentar el refinanciamiento de la Compañía y Almexa.

Debido a lo anterior, al tener los contratos de deuda cláusulas de incumplimientos cruzados y en apego a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, al 31 de diciembre de 2023, la deuda bancaria y bursátil a largo plazo de la Emisora ha sido reclasificada a corto plazo.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, manteníamos los siguientes créditos bancarios (expresados en miles de pesos):

Institución	Vencimiento	Tasa	Corto plazo
Certificados Bursátiles	19/08/2024	TIIE + 2.10	350,000
Certificados Bursátiles	10/07/2025	TIIE + 2.70	512,310
Banco Sabadell	06/12/2025	TIIE + 3.25	122,222
Banco Sabadell	01/11/2023	SOFR + 3.0	119,413

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Banco Sabadell	06/07/2028	SOFR + 3.50	170,590
HSBC	10/07/2024	SOFR + 3.00	166,000
Banco Santander	27/09/2026	SOFR + 3.85	214,447
Banco Actinver	04/08/2026	TIIE + 3.00	175,000
			1,829,982

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, mantenemos los siguientes saldos insolutos de créditos bancarios y certificados bursátiles:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por \$7 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 300 puntos base con vencimiento el 1 de noviembre de 2023.

Crédito simple por \$10 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 350 puntos base con vencimiento el 6 de julio de 2028

Crédito simple por \$122 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 325 puntos base con vencimiento el 6 de diciembre de 2025.

Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S.A., por el crédito de largo plazo y la línea de crédito en cuenta corriente se constituyó una hipoteca civil y prenda sobre cierta maquinaria y equipo de Grupo Vasconia y de Almexa.

HSBC.-

Crédito de cuenta corriente por \$166 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con fecha de vencimiento el 10 de julio de 2024.

El crédito con HSBC México, S.A. es quirografario.

Santander.-

Crédito a largo plazo por \$12.5 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 385 puntos base con vencimiento el 27 de septiembre de 2026.

Con el objeto de garantizar los créditos simples otorgados a Almexa por parte de Banco Santander México, S.A., Alucal firmó un contrato de prenda sobre cierta maquinaria y equipo de su propiedad.

Actinver.-

Crédito a largo plazo por \$175 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con vencimiento el 4 de agosto de 2026.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El crédito con Banco Actinver, S.A. es quirografario.

Certificados Bursátiles -

La Emisora recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para un Programa Dual de Emisión de Deuda hasta por \$1,500 millones de pesos.

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$512 millones de pesos con vigencia de tres años, con un pago único (bullet) el 10 de julio de 2025 e interés pagadero cada 28 días a THIE más 270 puntos base.

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$350 millones de pesos con vigencia de cinco años, con un pago único (bullet) el 19 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días a THIE más 210 puntos base.

Dichas emisiones, son quirografarias.

La política seguida por la tesorería ha sido invertir los excedentes de flujo en inversiones de renta fija sin riesgo, tanto en dólares como en pesos.

Los créditos bancarios y certificados bursátiles establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan mantener ciertas razones financieras, no vender, gravar o disponer de los bienes dados en garantías fuera de su curso normal de negocios, entre otras.

Como se menciona en la sección de “Comentarios de la Gerencia”, la Emisora y su subsidiaria Almexa iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. Con motivo de dichas conversaciones la Emisora y su subsidiaria Almexa celebraron convenios de espera con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” y “VASCONI 19” y sus acreedores bancarios, sustancialmente todos estos en los mismos términos.

A partir del mes de junio de 2023 no se realizaron pagos de servicio de deuda.

Debido a lo anterior, al tener los contratos de deuda cláusulas de incumplimientos cruzados y en apego a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, al 31 de diciembre de 2023, la deuda bancaria y bursátil a largo plazo de la Emisora ha sido reclasificada a corto plazo.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 en miles de pesos se integran como sigue:

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2023
Efectivo en caja y bancos	14,470
Inversiones en valores	86,268
	100,738

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

De acuerdo a los contratos de crédito con Instituciones Financieras (Banca Comercial) y Mercado de Valores (CEBURES) tiene la obligación de cumplir con ciertas obligaciones de hacer y no hacer; así como con ciertos indicadores financieros que se describen a continuación:

Razón de cobertura de intereses. Mínimo de 2.0

Se entiende por razón de cobertura de intereses el resultado de dividir: (i) la utilidad antes de intereses netos, impuestos, depreciación y amortización consolidada, entre (ii) los intereses netos, calculado sobre la base de los últimos cuatro trimestres

Pago de dividendos –

No pagar dividendos o realizar cualquier otra distribución a sus accionistas si (i) la Emisora se encuentra en incumplimiento de sus obligaciones conforme al título de emisión, o (ii) si con el pago de dicho dividendo la Emisora incurre en un incumplimiento conforme al título de emisión.

Índice de apalancamiento de flujo con costo neto. Máximo de 4.0

Se entiende por índice de apalancamiento de flujo con costo neto el resultado de dividir (a) la sumatoria de (i) deuda bancaria total (incluyendo cartas de crédito), (ii) deuda bursátil total (incluyendo sin limitar, bonos, obligaciones, certificados bursátiles, papel comercial, entre otros), (iii) saldo insoluto de arrendamientos financieros, y (iv) cualquier otro pasivo contingente como cartas de crédito stand by en términos de las que el emisor actúe como el ordenante, menos caja, equivalentes de efectivo y activos mantenidos para su venta y activos financieros disponibles para su venta, todos éstos a la fecha de cálculo del indicador, entre (b) la utilidad consolidada antes de intereses netos, impuestos, depreciación y amortización, calculada sobre la base de los últimos cuatro trimestres.

Razón de apalancamiento. Máximo de 1.5

Se entiende por razón de apalancamiento, el resultado de dividir (a) el pasivo total más pasivos contingentes (incluye garantías personales-avales-, cartas de crédito y contingencias fiscales), consolidado entre (b) el capital contable consolidado

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Deuda permitida –

No contratar deuda de largo plazo distinta de aquella que mantiene a la fecha de la emisión, si como resultado de dicha contratación de deuda, el emisor incumpliera con cualquiera de las obligaciones de hacer y no hacer establecidas en el título.

Ventas de activos –

No llevar a cabo la venta de activos de la Emisora, salvo que la totalidad de las ventas realizadas durante la vigencia de la emisión, en su conjunto, no excedan del 20% (veinte por ciento) de los activos tangibles netos consolidados al momento en que dicha venta es realizada.

En el caso de los créditos bancarios en dólares con Santander, la Emisora tiene la obligación de cumplir con los siguientes indicadores financieros:

Índice de apalancamiento de flujo con costo neto –

(1) Se entiende por razón de apalancamiento, el resultado de dividir: (i) el Pasivo total, entre (ii) Capital contable. Máximo de 1.5 a 1.

(2) Pasivo financiero Bruto, sobre Utilidad de operación más depreciación y amortización a 12 meses. Máximo 3.0 a 1.

Mantener un Capital contable mínimo de 1,800 millones de pesos

Para el contrato de largo plazo en moneda nacional con Actinver, la Emisora tiene la obligación de conservar los siguientes indicadores, además de establecer obligaciones de hacer y no hacer comunes en este tipo de contrato, los indicadores son los siguientes:

- Reducir su capital contable por debajo de un monto equivalente igual o mayor al 20% del registrado en sus estados financieros presentados al treinta y uno de marzo de dos mil veinte dos, o en caso de aplicación de algún principio contable;

- Solicitar, contratar, asumir, crear, incurrir, permitir o adquirir cualquier Deuda o pasivo adicional al que representa la suscripción del presente Contrato, salvo que el Índice de Apalancamiento de Flujo con costo Neto sea menor de 4 y la Razón de Apalancamiento sea menor de 1.5.

Como se menciona en la sección de “*Comentarios de la Gerencia*”, la Emisora y su subsidiaria Almexa iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. Con motivo de dichas conversaciones la Emisora y su subsidiaria Almexa celebraron convenios de espera con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra “VASCONI 22L” y “VASCONI 19” y sus acreedores bancarios, sustancialmente todos estos en los mismos términos.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

A partir del mes de junio de 2023 no se realizaron pagos de servicio de deuda.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban o son sustancialmente aprobados dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los otros resultados integrales (“ORI”) o directamente en un rubro del capital contable.

Cuando existe un tratamiento fiscal incierto con relación a las bases fiscales de los activos o pasivos, el efecto fiscal de ciertas transacciones u otros supuestos relacionados con impuestos, la Emisora:

- i. Considera si los tratamientos fiscales inciertos deben considerarse por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos fiscales inciertos, sobre la base que mejor refleje la probable resolución de la incertidumbre;
- ii. Determina si es probable que el tratamiento fiscal incierto sea aceptado o no por la autoridad fiscal; y
- iii. Si no es probable que el tratamiento fiscal incierto sea aceptado, se debe valorar dicho tratamiento con base en el monto más probable o valor esperado, dependiendo del método que mejor refleje la resolución de la incertidumbre. Esta evaluación debe realizarse en el supuesto de que la autoridad fiscal examinará los importes que tiene derecho a examinar y que tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada al realizar el análisis.

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos expresados en miles de pesos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, se detallan a continuación:

Miles de pesos	2023	2022
Activos Diferidos:		
Pérdidas fiscales por amortizar	143,429	128,657

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Provisiones	75,418	81,517
Obligaciones por arrendamientos	7,141	2,185
Intangibles y Otros	78,227	-
Total de Activos Diferidos	304,215	212,359
Propiedades maquinaria y Equipo	18,986	65,286
Activo Diferido neto	\$285,229	\$147,073

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Es importante mencionar que en Almexa, cuando se realiza la conversión de propiedades y equipo de la moneda funcional de acuerdo con la IAS 21, el efecto de esta conversión se registra en cuentas de capital dentro de ORI en el rubro “Efecto por conversión”, pero el impuesto diferido correspondiente a la misma partida se registra en resultados; en el cuarto trimestre de 2023, la Emisora registró un beneficio en resultados por el impuesto diferido, el cual se generó básicamente porque el tipo de cambio del dólar ha incrementado durante el presente año y por lo tanto la diferencia entre el valor contable y fiscal, disminuye así como el activo por impuesto diferido correspondiente a esta partida.

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

Grupo Vasconia (la emisora) Es una empresa líder con más de 100 años en el mercado y dos subsidiarias principales:

1. Almexa Aluminio, S.A. de C.V., la división industrial, fabricante de Aluminio plano, aporta insumos necesarios en industrias como de Construcción, de Aire Acondicionado y de Enseres Domésticos, siendo la mayoría de sus ventas en los Estados Unidos.

2. Vasconia Brands, S.A. de C.V., la división consumo, se dedica a la fabricación y comercialización de productos de consumo semiduradero para el hogar, fundamentalmente para la mesa y la cocina, bajo reconocidas marcas que le permiten cubrir las necesidades de todos los segmentos socioeconómicos, siendo la mayoría de sus ventas en el mercado nacional.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cada división opera de manera independiente, con personal de Administración y Dirección General propia.

A continuación se presentan cifras condensadas de cada segmento de negocio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

31 de diciembre de 2023

	División Industrial	División Consumo	Corporativo	Eliminaciones y otros	Consolidado
--	---------------------	------------------	-------------	-----------------------	-------------

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ingresos	1,241,724	2,163,452	278,844	(614,858)	3,069,162
Costo de ventas	1,319,053	1,483,976	50,423	(465,990)	2,387,462
Utilidad bruta	(77,329)	679,476	228,421	(148,868)	681,700
Gastos de venta	61,920	418,182	-	(2,892)	477,210
Gastos de administración	114,506	160,332	233,230	(178,843)	329,225
Otros ingresos (gastos)	(34,354)	9,854	26,635	(31,955)	(29,820)
Utilidad (pérdida) de operación	(288,109)	110,816	21,826	912	(154,555)
Ingresos financieros	1,282	2,597	77,532	(68,603)	12,808
Gastos financieros	138,646	97,890	194,839	(78,194)	353,181
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(425,473)	15,523	(95,481)	10,503	(494,928)
Impuestos a la utilidad	(110,019)	(7,926)	(20,328)	-	(138,273)
Utilidad (pérdida) neta	(315,454)	23,449	(75,153)	10,503	(356,655)
Depreciación y amortización	129,139	105,142	53,148	(2,868)	284,561
Activo total	2,937,104	1,803,044	2,722,007	(2,759,247)	4,702,909
Pasivo total	1,924,956	1,136,139	1,402,938	(1,077,458)	3,386,576

31 de diciembre de 2022

	División Industrial	División Consumo	Corporativo	Eliminaciones y otros	Consolidado
Ingresos	3,103,618	2,081,962	327,189	(666,441)	4,846,328
Costo de ventas	2,921,317	1,558,402	54,746	(493,696)	4,040,769
Utilidad bruta	182,301	523,560	272,443	(172,745)	805,559
Gastos de venta	169,789	389,056	16,401	(20,708)	554,538
Gastos de administración	163,387	100,945	190,264	(180,390)	274,206
Otros ingresos (gastos)	43,681	2,788	(148,184)	132,039	30,324
Utilidad (pérdida) de operación	(107,194)	36,347	(82,406)	160,392	7,139
Ingresos financieros	196	1,251	75,135	(63,059)	13,523
Gastos financieros	63,601	74,421	120,697	(72,650)	186,069
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(170,599)	(36,823)	(127,968)	169,983	(165,407)
Impuestos a la utilidad	10,140	28,652	19,036	-	57,828
Operaciones discontinuas	-	-	13,317	-	13,317
Utilidad (pérdida) neta	(180,739)	(65,475)	(160,321)	169,983	(236,552)
Depreciación y amortización	143,291	93,729	26,378	(28,948)	234,450
Activo total	3,501,563	1,816,456	3,120,121	(2,936,042)	5,502,098
Adición de activos no corrientes	487,905	28,868			516,773
Pasivo total	2,062,539	1,167,172	1,268,553	(846,822)	3,651,442

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta Internacional de Normas de Contabilidad, (IASB por sus siglas en inglés).

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los inventarios se integran de la siguiente manera:

Miles de pesos	2023	2022
Productos terminados	\$ 368,716	\$ 535,760
Producción en proceso	96,207	123,326
Materias primas	327,684	415,876
Piezas de repuesto circulantes	138,196	103,654
	930,803	1,178,616
Menos, estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	(12,195)	(24,259)
	<u>\$ 918,608</u>	<u>\$ 1,154,357</u>

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable.

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social está integrado por 96,687,585 acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, totalmente suscritas y pagadas, lo cual representa un importe de \$384,563,877.

(b) Recompra de acciones propias –

En Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023, se acordó cancelar el remanente de \$28.5 millones de pesos de la suma destinada para la recompra de acciones propias de la sociedad, aprobada en la Asamblea de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2022, e igualmente se aprobó destinar la suma de \$30 millones de pesos para la recompra de acciones propias a partir de la Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023 y durante todo el año 2023.

Durante el cuarto trimestre de 2023 no se realizaron recompras de acciones.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la Emisora tenía 77,803 acciones en Tesorería.

(c) Resultado integral

La utilidad integral que se presenta en los estados de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Emisora durante el año y se integra por la utilidad neta del año más (menos) los resultados por conversión de moneda extranjera, utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro y los efectos por valuación de activos financieros disponibles para su venta, como se muestra a continuación, la cual, de conformidad con las NIIF, se llevaron directamente al capital contable en el rubro de “Otros resultados integrales acumulados”

(d) Restricciones al capital contable

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas por un total de \$1,134,252,542 puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable. De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva legal asciende a \$58,927,904 y no ha alcanzado el monto requerido. Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

pago de ISR a cargo de la Emisora, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes mencionados. En caso de reducción de capital, el excedente del capital contable sobre las aportaciones actualizadas de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Ley del ISR será tratado como si fuera dividendo.

(e) Administración de riesgo de capital

La Emisora administra su capital para asegurar que las entidades en la Emisora estarán en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estrategia general de la Emisora no ha sido modificada en comparación con 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2023, las propiedades, maquinaria y equipo expresado en miles de pesos, se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Conversión (*)</u>	<u>2023</u>
Maquinaria y equipo	2,024,846	18,587	(2,513)	76,625	(170,890)	1,946,655
Edificios e instalaciones	438,900	-	(72,749)	2,073	(35,878)	332,345
Equipo de transporte	29,026	949	(2,093)	(54)	(2,874)	24,954
Mobiliario y equipo	121,198	1,675	(120)	467	(7,577)	115,644
Proyectos en proceso	1,098,062	205,438	(42,898)	(79,110)	(84,357)	1,097,135
Terrenos	89,521	-	-	-	(12,025)	77,496
	3,801,553	226,650	(120,372)	-	(313,602)	3,594,229
Depreciación:						
Maquinaria y equipo	(1,216,951)	(94,651)	673	-	109,423	(1,201,506)
Edificios e instalaciones	(180,705)	(17,818)	42,119	-	15,469	(140,935)
Equipo de transporte	(19,493)	(4,439)	2,093	-	1,925	(19,915)
Mobiliario y equipo	(59,528)	(10,545)	120	-	6,000	(63,953)
	(1,476,677)	(127,453)	45,005	-	132,817	(1,426,309)
Total, neto	2,324,876	99,197	(75,367)	-	(180,786)	2,167,920

El efecto de conversión se origina por la conversión de la información financiera de Almexa a su moneda funcional (U. S. Dólar) que es diferente a su registro e informe.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S.A., por el crédito de largo plazo y la línea de crédito en cuenta corriente se constituyó una hipoteca civil y prenda sobre cierta maquinaria y equipo de Grupo Vasconia y de Almexa.

Con el objeto de garantizar los créditos simples otorgados a Almexa por parte de Banco Santander México, S.A., Alucal firmó un contrato de prenda sobre cierta maquinaria y equipo de su propiedad.

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

Ver sección 800500 Lista de notas “Información a revelar sobre capital social”

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

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con las IFRS. Su preparación requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con las IFRS. Su preparación requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

La Emisora contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Emisora. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados.

Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

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

Los beneficios directos a empleados se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devenga. Incluye principalmente ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional, e incentivos.

En el caso de los planes de beneficios definidos, la obligación neta de la Compañía con respecto a los planes de beneficios definidos se calcula por separado para cada plan estimando la cantidad de beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos se realiza anualmente por un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Las remediciones del pasivo neto por beneficios definidos, que comprenden ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen inmediatamente en el ORI. La Compañía determina el gasto por intereses sobre el pasivo neto por beneficios definidos para el período aplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido al inicio del período anual al pasivo de beneficios definidos, teniendo en cuenta cualquier cambio en el pasivo por beneficio neto definido durante el período como resultado de las contribuciones y pagos de beneficios. Los gastos financieros netos y otros gastos relacionados con planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se cambian los beneficios de un plan o cuando se reduce un plan, el cambio resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida en la reducción se reconoce inmediatamente en resultados.

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

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes, bajo las cuales, las compañías están obligadas a distribuir el 10% de sus utilidades.

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

Los arrendamientos son aquellos contratos en los que hay un activo identificado, se obtienen sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo y se tiene el derecho a dirigir el uso del activo.

Al determinar si la Compañía obtiene sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo, solo se consideran los beneficios económicos que surgen del uso del activo, sin considerar aquellos relacionados con la propiedad legal y otros beneficios potenciales. Asimismo, se considera si el proveedor tiene derechos de sustitución sustantivos, si es el caso, el contrato no es un arrendamiento.

La Compañía contabiliza un contrato, o parte de un contrato, como un arrendamiento cuando éste transfiere el derecho de uso del activo por un período de tiempo determinado a cambio de una contraprestación.

Al determinar si la Compañía tiene derecho al uso directo del activo, la Compañía considera cómo y para qué propósito se usa el activo durante todo el período de uso. Si no hay decisiones importantes a tomar, porque están predeterminadas debido a la naturaleza del activo, la Compañía considera sí estuvo involucrada en el diseño del activo de tal manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado el activo a lo largo de todo el período de uso. Si el contrato o parte de un contrato no cumple con estos criterios, la Compañía aplica otras IFRS aplicables en lugar de la IFRS 16.

Todos los arrendamientos se contabilizan reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, excepto por los arrendamientos de bajo valor o con una duración de 12 meses o menos.

Los pasivos por arrendamiento se valúan al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si puede determinarse fácilmente; de lo contrario, se utiliza la tasa incremental de financiamiento al comienzo del arrendamiento. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el período al que corresponden.

En el reconocimiento inicial, el valor en libros del pasivo por arrendamiento también incluye:

- i. importes que se espera pagar como garantía de valor residual;
- ii. el precio de ejercicio de opciones de compra si se tiene certeza razonable de ejercer la opción;
- iii. cualquier penalización pagadera por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento considera que se ejercerá dicha opción.

Los activos por derecho de uso se valúan inicialmente por el monto del pasivo por arrendamiento, se reducen por los incentivos de arrendamiento recibidos y se incrementan por:

- i. pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento;
- ii. costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- iii. el monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

Después de la valuación inicial, los pasivos por arrendamiento aumentan como resultado de los intereses devengados a una tasa periódica constante de interés sobre el saldo pendiente y se reducen por los pagos por arrendamiento realizados. Los activos por derecho de uso se deprecian o amortizan linealmente durante el plazo restante del arrendamiento o durante la vida útil del activo, lo que se espera ocurra primero.

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

Los inventarios se valúan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo de ventas se reconoce al costo histórico y está representado por el costo de la mercancía y el costo de transformación, incluyendo los costos de importación, fletes, maniobras, embarque y gastos necesarios para su disponibilidad para la venta. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de finalización y los que se incurren en la comercialización, venta y distribución.

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

Las propiedades, maquinaria y equipo mantenidos para su uso en la producción o suministro de bienes o para fines administrativos se presentan en el estado de situación financiera consolidado a costo de adquisición menos la depreciación acumulada para el caso de los adquiridos después de la fecha de transición a IFRS y de las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce para cancelar el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta.

Los proyectos que están en proceso para fines de producción, suministro y administración, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye honorarios profesionales y otros costos directamente atribuibles. La depreciación de estos activos, al igual que en otros, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado.

Las estimaciones de vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son revisadas al final de cada período de reporte, las vidas útiles utilizadas por la Compañía son las que se muestran a continuación:

<u>Años</u>					
Edificios e instalaciones	10	a	50		años
Maquinaria y equipo	5	a	30		años

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Equipo de transporte	5	años
Mobiliario y equipo	3 a 10 años	

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de este rubro se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

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

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

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

Los clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los clientes se valúan a costo amortizado usando el método de interés efectivo, neto de provisiones para descuentos y de la estimación para pérdidas por deterioro en las cuentas por cobrar.

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

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

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2023 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC o IAS por sus siglas en inglés) 34 “Información Financiera a Fechas Intermedias”. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas e interpretaciones emitidas y vigentes o emitidas y adoptadas anticipadamente, a la fecha de preparación de estos estados financieros.

Las notas correspondientes se encuentran en el reporte 800500 lista de notas.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

i) Reestructura de deuda bancaria y bursátil

Tal y como ha sido divulgado oportunamente al público inversionista en los últimos reportes trimestrales, la Compañía ha enfrentado problemas de liquidez y solvencia a consecuencia de la disminución de los márgenes y flujos de efectivo de su subsidiaria Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (Almexa), originados por diversas circunstancias internas y de mercado. Como resultado de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía y Almexa suspendieron los pagos del servicio de la deuda contratada con sus acreedores bancarios y bursátiles, habiendo recibido previamente el consentimiento de dichos acreedores hasta que la reestructura de dichos pasivos bancarios y bursátiles sea acordada. A partir de esa fecha y hasta la fecha de emisión de este reporte, la Compañía continúa en proceso de negociación con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, tendiente a obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructura a largo plazo de estas deudas, para lo cual se han firmado y prorrogado convenios de espera mensualmente, con el objetivo de, entre otros, de determinar la forma y tiempos para implementar y documentar el refinanciamiento de la Compañía y Almexa.

Debido a esta situación y al tener los contratos de deuda cláusulas de incumplimiento cruzado, en apego a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, la deuda bancaria y bursátil contratada a largo plazo ha sido reclasificada a corto plazo.

A la fecha de este reporte, la Compañía continúa en proceso de negociación con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, tendiente a obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructura a largo plazo de estas deudas sin que a la fecha se haya logrado a un acuerdo definitivo. De llegar a un acuerdo con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, se prevé que los flujos de efectivo para liquidar la deuda reestructurada serán generados por sus subsidiarias operativas y, en su caso, la obtención de recursos

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

frescos de efectivo a efectos de incrementar la operatividad y rentabilidad de su subsidiaria Almexa. Asimismo, la Compañía cuenta con un plan de negocios para Almexa, que entre otros, incluye la estabilización y eficiencia productiva y operativa de su planta en Cuautitlán; así como la puesta en marcha e incremento gradual de los niveles de producción de su planta en Veracruz.

Las operaciones de la división de productos de consumo de la Emisora, Vasconia Brands, S.A. de C.V. se vienen desarrollando con toda normalidad, por lo que esta subsidiaria no está incluida en la referida reestructura financiera.

Los principales eventos a que nos referimos en los párrafos anteriores y que afectaron el desempeño operativo y financiero de Almexa se describen a continuación:

a) Situación de mercado

- La especulación que se desato en el mercado de aluminio entre el primer y tercer trimestre de 2022, a raíz del conflicto entre Rusia y Ucrania, genero un sobre inventario en los distribuidores del mercado, que se revirtió a partir de septiembre de 2022. Esto se combinó con gran atonía en el mercado, provocando una severa contracción en el mercado de productos semiterminados de aluminio, especialmente en el que atiende Almexa.

- Derivado de lo anterior, las ventas de Almexa, se redujeron fuertemente a mínimos históricos en el último trimestre de 2022 y durante todo el año 2023, debido a una lenta recuperación de la demanda en el mercado donde son vendidos nuestros productos.

b) Impactos en el margen

- A pesar de mejoras significativas en el costo logradas por la Administración, Almexa se ha visto afectada por factores externos en los últimos tres años: i) Tipo de cambio; ii) Precios de conversión; e iii) Inflación no repercutida en el precio de venta.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

c) Plantas de manufactura

- La construcción y puesta en marcha de la planta de Veracruz, principal proyecto de la Emisora ha sufrido retrasos entre otras razones derivados de: a) Ajustes en el diseño; b) Retrasos en proveeduría de equipo; c) Inundación en el parque industrial donde está ubicada la planta; d) Restricciones de financiamiento; y e) Permisos y autorizaciones especiales.

- Los resultados de operación han impedido cumplir cabalmente con los programas de CAPEX de mantenimiento, lo que ha impactado la calidad y la eficiencia de los equipos principales.

d) Situación de inventarios

- En el segundo y tercer trimestre de 2022, Almexa adquirió volúmenes de inventarios a PerenniAL en previsión del inicio de operación de la planta en Veracruz a precios inusitadamente elevados. Posteriormente, los precios del aluminio sufrieron un desplome abrupto, generando pérdidas por baja en el valor de los inventarios.

e) Sanciones en Estados Unidos al Aluminio de Origen Ruso

- El 10 de abril de 2023, el Departamento de Comercio de los Estados Unidos impuso un arancel extraordinario de 270% a las importaciones de productos semiterminados de aluminio fabricados con aluminio de origen ruso, lo que impone nuevas limitaciones en la operación de Almexa.

- Estas sanciones tuvieron un impacto importante en Almexa; ya que durante en los años 2021 y 2022 el principal proveedor de aluminio de Almexa había sido PerenniAL, proveedor de aluminio de origen ruso.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El impacto de no poder continuar con la proveeduría de aluminio de PerenniAL no solo tuvo un impacto en el suministro; sino también un impacto muy fuerte en el capital de trabajo al PerenniAL al tener que pagar de contado las nuevas compras de aluminio primario a otros proveedores.

Convenios de espera y prorrogas otorgadas

A la fecha de este reporte correspondiente al cuarto trimestre de 2023, la Emisora, Almexa y demás subsidiarias han celebrado los siguientes convenios de espera (stand still) con sus acreedores Bancarios y tenedores de Certificados Bursátiles; así mismo se han firmado diversas prorrogas a dichos convenios de espera:

- Convenio de espera (stand still) representante común de Tenedores de la emisión VASCONI 22L

El 13 de julio celebros con CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en su carácter de representante común y en representación de los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "VASCONI22L" (los "Certificados Bursátiles"), un convenio de espera para no iniciar o impulsar cualquier acción legal, de naturaleza civil o mercantil, de concurso mercantil o quiebra o para la ejecución de cualquier activo otorgado en garantía bajo cualquier crédito (el "Convenio de Espera"). Dicho Convenio de Espera incluye una espera para el pago de los cupones de intereses al amparo de los Certificados Bursátiles por un periodo de 60 (sesenta) días calendario contados a partir del día de hoy, e incluyendo el cupón pagadero el día de hoy, prorrogable por periodos adicionales de 30 (treinta) días calendario con el previo consentimiento por escrito de las partes y hasta lo que ocurra primero entre (i) el vencimiento de dicho plazo de 60 días de calendario, y (ii) cualquier incumplimiento, por el Emisor o Almexa, S.A. de C.V., a cualquiera de sus restricciones descritas en el Convenio de Espera, lo anterior, en el entendido que, no se considerará que existe incumplimiento en términos del título de los Certificados Bursátiles por el no pago de los cupones de intereses correspondientes durante el periodo antes señalado.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Asimismo, el representante común continuará calculando los intereses ordinarios de los Certificados Bursátiles posterior a su fecha de vencimiento de conformidad a las secciones "Intereses y Procedimientos de Cálculo" y "Periodicidad en el Pago de Intereses" del Título mientras no sean totalmente amortizados.

En términos del Convenio de Espera, y con la finalidad de que el mismo permanezca vigente, se deberá de celebrar un convenio similar con los acreedores bancarios de la Emisora y Almexa dentro de los siguientes 30 días, y uno similar con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "VASCONI19" a más tardar el 24 de julio.

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, con fecha 26 de marzo de 2024 se firmó la octava prórroga al convenio de espera (stand still) con representante común de Tenedores de la emisión VASCONI 22L, con lo cual se otorga la prórroga a partir del 28 de marzo de 2024 al 26 de abril de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 19

El 17 de julio la Emisora ha celebrado con Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero en su carácter de representante común y en representación de los tenedores de los certificados bursátiles emitidos por la Emisora e identificados con la clave de pizarra "VASCONI19", un convenio de espera sustancialmente en los mismos términos que el convenio celebrado con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "VASCONI 22L" (el "Convenio de Espera").

El Convenio de Espera estará vigente por un periodo inicial de 45 (cuarenta y cinco) días naturales contados a partir de su fecha de firma y podrá ser prorrogado por un periodo adicional de 30 días naturales, con el previo consentimiento de las partes.

Clave de Cotización:	VASCONI	Trimestre:	4D	Año:	2023
----------------------	---------	------------	----	------	------

VASCONI	Consolidado
---------	-------------

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, con fecha 26 de marzo de 2024 se firmó la octava prórroga al convenio de espera (stand still) con representante común de Tenedores de la emisión VASCONI 19, por el cual se otorgó la prórroga a partir del 28 de marzo de 2024 al 26 de abril de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Convenio de espera (stand still) con acreedores bancarios.

El 18 de julio la Emisora celebró con los acreedores bancarios de la Emisora y Almexa Aluminio, S.A. de C.V. ("Almexa"), es decir, Banco Actinver, Banco Santander México y Banco Sabadell (conjuntamente, los "Acreedores Bancarios") un convenio de espera (cada uno, el "Convenio de Espera"), sustancialmente en los mismos términos que los convenios celebrados con los tenedores de los certificados bursátiles identificados con la clave de pizarra "VASCONI 22L" y "VASCONI 19".

En términos del Convenio de Espera, cada uno de los Acreedores Bancarios asumió la obligación de desistirse de las providencias precautorias y medidas cautelares que hubieren iniciado y obtenido previo a la firma del Convenio de Espera, y que sean disruptivas de la operación de los negocios de la Emisora.

Cada uno de dichos Convenios de Espera estarán vigentes por un periodo inicial de 45 (cuarenta y cinco) días naturales contados a partir de su fecha de firma y podrá ser prorrogado por un periodo adicional de 30 días naturales, con el previo consentimiento de las partes.

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, con fecha 25 de marzo de 2024 se firmó la octava prórroga al convenio de espera (stand still) con acreedores bancarios, por el cual otorgaron la prórroga a partir del 28 de marzo de 2024 al 26 de abril de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- ii) Demanda arbitral ante la American Arbitration Association

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Debido a (i) el sobre inventario de aluminio de Almexa y al precio en el que el mismo fue adquirido, (ii) al decremento considerable del precio del aluminio, y (iii) a la baja en la demanda de volumen de ventas, los márgenes de Almexa disminuyeron drásticamente, lo que provocó retrasos en los pagos a su entonces proveedor de aluminio, PerenniAl Group Inc., antes Rusal América, subsidiaria de United Company RUSAL ("PerenniAl"). No obstante ello, PerenniAl y Almexa tuvieron comunicaciones para efectos de remediar los retrasos y establecer un plan de pagos para solventar las obligaciones de pago de Almexa.

Con fecha 28 de agosto de 2023, la Emisora y Almexa fueron notificadas de la presentación de una demanda arbitral ante la American Arbitration Association, con sede en la ciudad de Nueva York, por parte de PerenniAl Group Inc. ("PerenniAl"), antes Rusal América, subsidiaria de United Company RUSAL, por supuestos incumplimientos de pago al amparo de ciertos contratos de suministro de aluminio celebrados entre Almexa como adquirente y PerenniAL como proveedor, con la garantía de la Emisora.

Derivado de las restricciones impuestas por el Departamento de Comercio de los Estados Unidos a la importación de productos semiterminados de aluminio que tengan como origen aluminio primario proveniente de Rusia, PerenniAl ya no puede ser, ni es, proveedor de Almexa desde inicios de 2023. Hasta donde es del conocimiento de la Emisora y Almexa, el inicio del procedimiento arbitral no trae aparejadas medidas cautelares que afecten el negocio en marcha de Vasconia o Almexa.

Con fecha 15 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la Conferencia Administrativa con la International Centre for Dispute Resolution American Arbitration Association (AAA), en la cual se dio respuesta a la solicitud de arbitraje de PerenniAL; asimismo se rechazó el reclamo de PerenniAL en su totalidad, y reservándose el derecho de exponer cualquier defensa y eventuales contrademandas en la etapa oportuna. El asunto será resuelto por tres árbitros, uno designado por PerenniAL, otro designado por la Emisora y Almexa y el presidente del Tribunal Arbitral, designado por los árbitros de manera conjunta.

El calendario procesal fue fijado por el tribunal arbitral.

A la fecha de este reporte, PerenniAL presentó su demanda y Almexa y Vasconia presentarán su contestación durante el mes de mayo de 2024.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 4D Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0
