

ALMEXA ALUMINIO, S. A. DE C. V.
Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31
DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, E INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Vasconía, S. A. B.)

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, e informe de los auditores independientes

Índice

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 a 3
Estados financieros consolidados:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el capital contable	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 a 38

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea de Accionistas de
Almexa Aluminio, S. A. de C. V.
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A.B.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Almexa Aluminio, S. A. de C. V., y subsidiarias ("la Compañía") (Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A.B.), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los estados consolidados del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar a la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

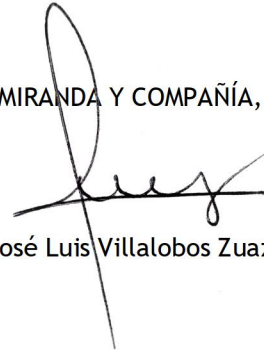
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la base contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'J' followed by several loops and a horizontal line at the end.

C.P.C. José Luis Villalobos Zuazua

Ciudad de México, a
9 de marzo de 2022

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A.B.)

Estados de situación financiera consolidados
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activo			
Circulante			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 y 11	\$ 47,029,693	\$ 28,363,986
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	6 y 11	421,076,741	279,365,002
Partes relacionadas	16	104,340,686	476,683,001
Inventarios, neto	7	514,293,590	434,019,547
Impuestos por recuperar		<u>124,503,953</u>	<u>63,786,882</u>
Total del activo circulante		1,211,244,663	1,282,218,418
Inversión en asociada	1	6,213,332	6,021,711
Propiedades, maquinaria y equipo, neto	8	1,704,646,577	1,231,592,614
Derecho de uso por arrendamientos	9 y 11	271,990,833	298,263,420
Depósitos en garantía		2,391,750	2,488,869
Impuesto a la utilidad diferido	14	<u>101,577,890</u>	<u>89,437,245</u>
Total del activo no circulante		<u>2,086,820,382</u>	<u>1,627,803,859</u>
Total del activo		<u>\$ 3,298,065,045</u>	<u>\$ 2,910,022,277</u>
Pasivo			
Circulante			
Proveedores	11	\$ 543,621,071	\$ 293,747,830
Créditos bancarios, porción circulante	10 y 11	159,007,010	354,839,990
Obligaciones por arrendamientos	9	37,423,767	36,269,609
Provisiones	12	21,033,040	30,021,700
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados		39,705,918	20,916,289
Impuestos y contribuciones por pagar, neto		2,533,748	41,760,870
Partes relacionadas	16	245,255,870	351,509,773
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		<u>527,876</u>	<u>972,776</u>
Total del pasivo circulante		<u>1,049,108,300</u>	<u>1,130,038,837</u>
No circulante			
Créditos bancarios, porción no circulante	10 y 11	293,857,290	8,333,333
Obligaciones por arrendamientos, porción no circulante	9	243,616,206	271,827,686
Beneficios a los empleados	13	<u>11,660,020</u>	<u>11,585,104</u>
Total del pasivo no circulante		549,133,516	291,746,123
Total del pasivo		<u>1,598,241,816</u>	<u>1,421,784,960</u>
Capital contable	15		
Capital social		<u>1,180,027,319</u>	<u>1,030,027,319</u>
Utilidades acumuladas:			
Reserva legal		9,398,725	9,398,725
Por aplicar		622,271,509	543,299,902
Del año		<u>58,573,839</u>	<u>78,971,607</u>
		<u>690,244,073</u>	<u>631,670,234</u>
Otros resultados integrales acumulados		<u>(170,448,163)</u>	<u>(173,460,236)</u>
Total del capital contable		<u>1,699,823,229</u>	<u>1,488,237,317</u>
Total del pasivo y capital contable		<u>\$ 3,298,065,045</u>	<u>\$ 2,910,022,277</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.)

Estados de resultados integrales consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en pesos)

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas netas		\$ 2,984,351,293	\$ 2,183,557,519
Costo de ventas	18	<u>2,651,301,860</u>	<u>2,131,673,508</u>
Utilidad bruta		<u>333,049,433</u>	<u>51,884,011</u>
Gastos de venta	18	151,331,675	125,650,658
Gastos de administración	18	<u>103,905,067</u>	<u>66,984,207</u>
Total de gastos generales		<u>255,236,742</u>	<u>192,634,865</u>
Otros ingresos, neto		<u>48,828,033</u>	<u>226,657,599</u>
Utilidad de operación		126,640,724	85,906,745
Intereses a favor		55,493	423,456
Intereses a cargo		(53,602,064)	(48,647,283)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta		<u>(12,038,669)</u>	<u>(7,746,138)</u>
Costo financiero		<u>(65,585,240)</u>	<u>(55,969,965)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		61,055,484	29,936,780
Impuestos a la utilidad	14	<u>(7,111,965)</u>	<u>(49,034,827)</u>
Utilidad antes de operaciones discontinuadas		68,167,449	78,971,607
Pérdida por operaciones discontinuadas		<u>(9,593,610)</u>	<u>-</u>
Utilidad neta consolidada		58,573,839	78,971,607
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Ganancias actuariales por obligaciones laborales		(1,872,069)	(1,667,329)
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Efecto por conversión de monedas extranjeras		<u>4,884,182</u>	<u>47,919,815</u>
Total de otros resultados integrales		<u>3,012,073</u>	<u>46,252,486</u>
Utilidad integral		<u>\$ 61,585,912</u>	<u>\$ 125,224,093</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.)

Estados de cambios en el capital contable consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,030,026,539	\$ 9,398,725	\$ 576,538,661	\$ (219,712,722)	\$ 1,396,251,203
Cobro de dividendos (Nota 15)	-	-	(39,450,000)	-	(39,450,000)
Disminución de aportaciones en subsidiarias (Nota 15)	-	-	(1,000,000)	-	(1,000,000)
Aumento de capital social (Nota 15)	75,650	-	-	-	75,650
Reestructura de capital (Nota 15)	(74,870)	-	(78,371)	-	(153,241)
Participación acumulada en participación en subsidiarias	-	-	11,847,522	-	11,847,522
Pérdida en compra bajo control común	-	-	(4,557,910)	-	(4,557,910)
Utilidad integral (Nota 15)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,971,607</u>	<u>46,252,486</u>	<u>125,224,093</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	1,030,027,319	9,398,725	622,271,509	(173,460,236)	1,488,237,317
Aumento de capital social (Nota 15)	150,000,000	-	-	-	150,000,000
Utilidad integral (Nota 15)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,573,839</u>	<u>3,012,073</u>	<u>61,585,912</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 1,180,027,319</u>	<u>\$ 9,398,725</u>	<u>\$ 680,845,348</u>	<u>\$ (170,448,163)</u>	<u>\$ 1,699,823,229</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.)

Estados de flujos de efectivo consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Actividades de operación		
Utilidad neta	\$ 58,573,839	\$ 78,971,607
Ajuste por:		
Depreciación	127,036,513	153,041,900
Amortización de derechos de uso de arrendamiento	35,283,127	35,283,127
Intereses a favor	(55,493)	(423,456)
Intereses a cargo	53,602,064	48,647,283
Impuestos a la utilidad corriente y diferido	<u>(7,111,965)</u>	<u>(49,034,827)</u>
	267,328,085	266,485,634
(Incremento) decremento en clientes y otras cuentas por cobrar	(192,180,724)	15,711,310
Decremento (incremento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	266,088,412	(58,126,769)
(Incremento) decremento en inventarios, neto	(80,274,043)	209,878,437
Incremento (decremento) en proveedores	235,735,490	(30,958,660)
(Decremento) incremento de otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	(31,505,686)	62,371
Impuestos a la utilidad pagados	<u>(3,222,012)</u>	<u>(6,064,569)</u>
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	<u>461,969,522</u>	<u>396,987,754</u>
Actividades de inversión		
Aumento (reducción) de capital	150,000,000	(40,449,220)
Inversiones en propiedades, maquinaria y equipo, neto	(600,090,476)	(27,567,029)
Inversiones en asociadas	(191,621)	(258,347,311)
Intereses cobrados	<u>55,493</u>	<u>423,456</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(450,226,604)</u>	<u>(325,940,104)</u>
Actividades de financiamiento		
Disposiciones de préstamos de instituciones financieras	817,232,786	341,211,712
Amortizaciones de préstamos de instituciones financieras	(745,522,207)	(338,842,955)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(46,426,071)	(22,507,412)
Intereses pagados	<u>(53,602,064)</u>	<u>(27,982,672)</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(28,317,556)</u>	<u>(48,121,327)</u>
Efectos por traducción y fluctuación cambiaria	<u>35,240,345</u>	<u>(12,152,192)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	18,665,707	10,774,131
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>28,363,986</u>	<u>17,589,855</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 47,029,693</u>	<u>\$ 28,363,986</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.)

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en pesos)

1. Actividad principal y operaciones significativas

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. ("la Compañía") (Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.) y sus subsidiarias están dedicadas a la fabricación y venta de laminados de aluminio, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica, de construcción, farmacéutica, de alimentos, etc., (División de Productos Industriales).

La Compañía es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con dirección en Vía Morelos No.347, Colonia Santa María Tulpetlac, C.P. 55400, Estado de México, con una duración de 99 años a partir de la reforma de estatutos celebrada el 25 de septiembre de 1997.

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluyen los de la Compañía, sus subsidiarias y asociada, las cuales se mencionan a continuación:

Subsidiarias

Metal Servicio, S. A. de C. V.- Su actividad consiste o consistía en la prestación de servicios de personal.

Administración de Categorías, S. A. de C. V.- Su actividad principal es proporcionar suministro de sistemas administrativos y de producción.

Alucal, S. A. de C. V. ("Alucal") - pondrá en marcha uno de los mayores laminadores de aluminio instalado en Latinoamérica, en Veracruz, en el Parque Industrial Bruno Pagliai. Con la participación en Alucal, la Compañía complementará su portafolio de productos industriales, lo que le permitirá participar en sectores de mercado más sofisticados como la industria automotriz.

Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V. - Su actividad consiste o consistía en la prestación de servicios de personal.

El 30 de diciembre de 2020, se llevó a cabo un contrato de venta de acciones entre Grupo Vasconia, S. A. B., y Almexa, en la cual se enajenaron las acciones de Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V. en favor de Almexa por un valor de \$ 51,000 mil pesos (\$ 2,544 mil dólares americanos), a razón de \$1.02 pesos por cada acción convirtiéndose en su propietaria y accionista.

Asociada

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.

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

	Participación accionaria	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Subsidiarias:		
Alucal, S. A. de C. V. (a)	100.00%	100.00%
Metal Servicio, S. A. de C. V.	99.98%	99.98%
Administración de Categorías, S. A. de C. V.	99.98%	99.98%

	Participación accionaria	
	2021	2020
Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (b)	99.99%	99.99%
Asociada:		
Calm Real State, S. A. de C. V. (Asociada)	64.76%	60.58%

- (a) El 19 de febrero de 2020 Almexa adquirió el 48.5% adicional de Alucal y tomó control integral de dicha sociedad.
- (b) Con fecha 30 de diciembre de 2020, mediante contrato de venta de acciones la Compañía se convirtió en su propietaria y accionista.

2. Resumen de las principales políticas contables

Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Consolidación

Las subsidiarias son compañías controladas. La Compañía controla a una compañía en la que participa cuando tiene el poder sobre ésta 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. En febrero de 2020, la Compañía adquirió control de Alucal y por consiguiente a partir de esa fecha la comenzó a consolidar.

Combinación de negocios

El 19 de febrero de 2020, se celebró un contrato de compraventa de acciones entre Almexa como adquiriente y las empresas italianas L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y Al.Met Invest, S. A. como vendedoras mediante el cual Almexa adquirió el 48.5% restante de Alucal para totalizar el 99.99% de las acciones representativas de su Capital Social, y con ello adquirió el control efectivo de la sociedad, es decir el control físico, administrativo y legal de Alucal (Ver Nota 4).

Cambios en políticas contables

A partir del 1 de enero de 2021 el IASB emitió varias IFRS, mejoras y orientaciones a las IFRS que entraron en vigor a partir de esa fecha, pero no son relevantes para las actividades de la Compañía.

Bases de preparación

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados se resumen a continuación, las cuales se han aplicado de forma uniforme en la preparación de los estados financieros consolidados:

a. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y los instrumentos financieros derivados, los cuales son contabilizados a valor razonable, la inversión en asociada la cual es valuada a través del método de participación y los beneficios a empleados que son valuados a valor presente.

b. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en su moneda de informe siendo ésta el peso mexicano y que es igual a la moneda de registro, pero diferente a su moneda funcional (dólar americano), dichos efectos se incluyen dentro de los estados financieros consolidados con base en lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera".

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de pesos mexicanos; y cuando se hace referencia a "US\$" o dólares americanos, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

c. Activos financieros

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en que se originaron. Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de negociación. Se valúan inicialmente a valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos se miden a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los mismos.

Clasificación de activos financieros

A la fecha de informe de los estados financieros consolidados, la Compañía solo contaba con activos financieros clasificados como efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar. A continuación, se presenta un resumen de la clasificación y modelo de medición de los activos financieros no derivados:

i. Costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o costo financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados futuros de cobros o pagos en efectivo (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero activo o pasivo, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en su reconocimiento inicial.

ii. Efectivo y equivalentes de efectivo

Consiste principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo y equivalentes de efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones derivadas de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio.

iii. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

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 neto de provisiones para descuentos y de la estimación para pérdidas por deterioro en las cuentas por cobrar.

iv. Deterioro de activos financieros

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

La evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o contraparte.
- Es probable que el deudor entre en quiebra o en una reorganización financiera.

Para cuentas por cobrar, la evaluación de deterioro se realiza sobre una base colectiva, debido a que no existen cuentas con saldos significativos de manera individual. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se considera la experiencia pasada de la Compañía con respecto a la cobranza, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la Administración actual, así como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

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

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros. Las pérdidas son reconocidas en el resultado integral y se crea una reserva. Cuando la Compañía considera que no hay posibilidad de recuperación del activo la reserva es cancelada.

Si en un período subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

v. Baja y compensación de activos financieros

La Compañía cancela un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo expiran, o al transferir contractualmente los derechos a recibir los flujos de efectivo de la transacción relativa en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Cualquier interés en dichos activos financieros transferidos creados o retenidos por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

d. Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no son (i) consideración contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como valor razonable a través de resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Compañía considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada del valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (i) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (ii) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ingresos y gastos.

e. Inventarios y costo de ventas

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.

f. Propiedades, maquinaria y equipo

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
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.

g. Deterioro del valor de los activos intangibles y tangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía revisa los valores en libros de los activos intangibles y tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el monto de la pérdida por deterioro (en caso de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos su costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que el valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

h. Arrendamientos

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 transfiera 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 si 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.

i. Provisiones

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.

j. Pasivos bancarios

Los pasivos bancarios incluyen los préstamos y créditos bancarios, se valúan inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente son valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, y se reconocen los gastos por interés sobre una base de rendimiento efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos bancarios si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

k. Beneficios a los empleados

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 remediones 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.

I. Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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 el resultado integral consolidado 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 ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el 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 Compañía:

- 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.

m. Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos de las siguientes fuentes:

- La Compañía vende productos industriales, aluminios planos, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica, de construcción, farmacéutica, de alimentos, etc., adicionalmente vende productos de consumo semi - duradero para el hogar, especialmente para la mesa y la cocina, bajo marcas de reconocido prestigio en su división de productos de consumo a tiendas departamentales, de autoservicio, clubes de precios, mayoristas, institucionales, entre otros.
- Los ingresos son reconocidos cuando el control de los bienes ha sido transferido, siendo en el momento en que los bienes han sido transportados y entregados en la locación especificada por el cliente o el transporte designado por el cliente y ha recogido los bienes de acuerdo a las condiciones de venta.
- Algunos clientes tienen el derecho a recibir un descuento, dichos derechos están negociados mediante acuerdos comerciales. Para la provisión por estas contraprestaciones de conformidad con la IFRS 15, la Compañía aplica actualmente las guías para contraprestaciones variables y asume que los productos que fueron vendidos hasta la fecha del estado de situación financiera generarán un descuento completo, excepto cuando es altamente probable que no se otorgue el descuento total.

- Una cuenta por cobrar es reconocida por la Compañía cuando los bienes son entregados al cliente ya que representa el punto en el tiempo en el que el derecho de consideración se convierte en incondicional, ya que solo el paso del tiempo es requerido para que venza el pago.
- El pago del precio de transacción es realizado de acuerdo a la negociación con la Compañía.
- Bajo los términos estándar de la Compañía, el comprador tiene el derecho a devolución al momento de la entrega y solo bajo el supuesto de que la mercancía esté en mal estado. No se reconoce un pasivo reembolsable o un ajuste correspondiente a los ingresos por aquellos productos que se espera que se devuelvan, ya que históricamente las devoluciones han sido por un importe poco representativo.

n. Clasificación de costos y gastos

Los costos y gastos reflejados en el estado de resultados integrales fueron clasificados atendiendo a su función.

o. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio de la fecha de ejecución o liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio que prevalece a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas por diferencias cambiarias relacionadas a un activo o pasivo denominadas en moneda extranjera son registradas en los resultados del ejercicio cuando las mismas son cobradas o pagadas respectivamente. Las partidas no monetarias que se miden sobre la base de costos históricos en una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

p. Operaciones en el extranjero

Los activos y pasivos de las operaciones en el extranjero, se convierten a pesos usando las tasas de cambio a la fecha de presentación. Los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero se convierten a pesos usando las tasas de cambio de las fechas de las transacciones.

Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en el ORI y se presentan en el efecto por conversión de moneda extranjera.

q. Combinación de negocios

La Compañía contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Compañía. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide a 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.

3. Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las IFRS requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados de manera continua. Las revisiones de las estimaciones contables son calculadas de forma prospectiva.

a. Juicios

La información significativa sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se incluye en las siguientes notas:

- Evaluación del modelo de negocio
- Estabilidad en el riesgo crediticio
- Influencia significativa o control sobre Calm Real State

b. Supuestos e incertidumbres de estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que tienen un riesgo significativo de dar por resultado un ajuste material dentro del próximo año se incluye en las siguientes notas:

Nota 2-c Activos financieros (pérdida crediticia esperada). Evaluación la probabilidad de falta de pago de las cuentas por cobrar.

Nota 2-d Pasivos financieros (valuación del valor razonable)

Nota 2-e Inventarios y otras cuentas. Estimaciones del valor neto de realización.

Nota 2-g Deterioro del valor de recuperación de propiedades, maquinaria y equipo. Estimación de los flujos de efectivo futuros y la determinación de la tasa de descuento.

Nota 2-h Arrendamientos. Determinación del plazo del arrendamiento, certeza razonable de ejercer las opciones de compra establecidas en los contratos, determinación de la tasa incremental de financiamiento.

Nota 2-i Provisiones. Identificación y cuantificación de obligaciones presentes, y la determinación del valor presente de la obligación.

Nota 2-k Beneficios a los empleados. Supuestos actuariales clave.

Nota 2-l Impuestos a la utilidad diferidos. Recuperabilidad de impuestos diferidos activos.

Nota 2-m Reconocimiento de ingresos. Provisión de descuentos con base en acuerdos contractuales.

Nota 11 Administración de riesgo. Incertidumbre derivada de las reformas de la tasa de interés de referencia.

4. Combinación de negocios

- a. El 19 de febrero de 2020, se celebró un contrato de compraventa de acciones entre Almexa como adquirente y las empresas italianas L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y Al.Met Invest, S. A. como vendedoras mediante el cual Almexa adquirió el 48.5% restante de Alucal para totalizar el 99.99% de las acciones representativas de su capital social, y con ello adquirió el control efectivo de la sociedad, es decir el control físico, administrativo y legal de Alucal.

Valor razonable de la consideración transferida.

Efectivo	\$ 67,577
Inversión previamente mantenida en asociadas	<u>114,428,290</u>
Inversión previamente mantenida en asociadas	<u>\$ 114,495,867</u>

Activos adquiridos y pasivos asumidos identificables

A continuación, se resume los importes reconocidos para los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

	<u>2020</u>
Activos circulantes	\$ 11,669,569
Propiedades, maquinaria y equipo	285,327,999
Otros activos a largo plazo	1,495,179
Impuestos diferidos	(26,082,377)
Acreedores	(96,113)
Otros pasivos	<u>(104,280)</u>
Valor razonable de los activos netos	<u>\$ 272,209,977</u>

Asientos de la relación pre existente

Hasta el 19 de febrero de 2020 Alucal era asociada de Almexa, hasta esa fecha se tenía registrada una inversión en acciones de asociada y una prima suscrita no exhibida entre ambas compañías por \$9,640,000 dólares en una relación contractual entre asociada y accionista bajo la cual Almexa era el accionista y Alucal era la asociada. Almexa tenía pendiente por aportar \$180,225,144 (valor en libros) de la contraprestación transferida siendo Almexa (adquiriente) quien consolida a Alucal (adquirida). Después de la combinación de negocios, esta relación pre existente se consideró efectivamente resuelta como resultado de la combinación. El valor razonable fue similar al valor en libros; en consecuencia, no se ha reconocido ningún impacto en el resultado del período.

Resultado de la combinación de negocios

La Compañía, llevó a cabo la asignación del precio de compra de la adquisición de los activos conforme a la IFRS 3 "Combinaciones de negocios". Se determinó que se adquirieron activos netos por \$272,209,977 y una compra en condiciones muy ventajosas por \$192,539,271, este último registrado en otros ingresos. Alucal pondrá en marcha el mayor laminador de aluminio instalado en Latinoamérica, en Veracruz, en el Parque Industrial Bruno Pagliai. Con la participación en Alucal, la Compañía complementará su portafolio de productos en su división de productos industriales, lo que le permitirá participar en sectores de mercado más sofisticados como la industria automotriz.

El reconocimiento de la información financiera de Alucal en la información financiera consolidada de la Compañía, representó en 2020 una pérdida neta de \$3,659,214.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se muestra como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 42,955,200	\$ 23,976,124
Inversiones a corto plazo	<u>4,074,493</u>	<u>4,387,862</u>
	<u>\$ 47,029,693</u>	<u>\$ 28,363,986</u>

Todas las inversiones a corto plazo están disponibles para ser retiradas en cualquier momento sin restricciones.

6. Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Clientes	\$ 371,982,290	\$ 281,606,189
Menos:		
Estimación para pérdidas por deterioro	<u>(1,199,803)</u>	<u>(15,782,980)</u>
	370,782,487	265,823,209
Otras cuentas por cobrar	<u>50,294,254</u>	<u>13,541,793</u>
	<u>\$ 421,076,741</u>	<u>\$ 279,365,002</u>

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días para 2021 y 2020, respectivamente. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía lleva a cabo un análisis crediticio, de acuerdo a sus políticas para el otorgamiento de líneas de crédito, en algunos casos utiliza un sistema externo de calificación crediticia.

Del total de la cartera de la Compañía se encuentra asegurado el 75% y 58% en 2021 y 2020, respectivamente, ya que sólo se aseguran aquellas ventas que se consideran con mayor riesgo por el perfil del cliente.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Los cambios en la estimación para pérdidas por deterioro:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos al inicio del año	\$ 15,782,980	\$ 8,043,180
Incrementos	8,203,827	15,782,980
Cancelación	<u>(22,787,004)</u>	<u>(8,043,180)</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 1,199,803</u>	<u>\$ 15,782,980</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la pérdida crediticia esperada durante la vida de las cuentas por cobrar fue calculada mediante el modelo de pérdida crediticia esperada bajo los criterios de la IFRS 9.

7. Inventarios

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Productos terminados	\$ 53,939,974	\$ 122,263,233
Producción en proceso	144,274,163	125,992,370
Materias primas	<u>316,079,453</u>	<u>193,883,954</u>
	514,293,590	442,139,557
Menos, estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	<u>-</u>	<u>(8,120,010)</u>
	<u>\$ 514,293,590</u>	<u>\$ 434,019,547</u>

Cambio en la estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos al inicio del año	\$ (8,120,010)	\$ (2,450,990)
Incrementos	(791,355)	(22,237,280)
Aplicaciones	<u>8,911,365</u>	<u>16,568,260</u>
Saldos al final del año	<u>\$ -</u>	<u>\$ (8,120,010)</u>

8. Propiedades, maquinaria y equipo, neto

Las propiedades, maquinaria y equipo se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Maquinaria y equipo	\$ 1,618,327,802	\$ 1,509,315,449
Edificios e instalaciones	356,277,859	344,056,351
Equipo de transporte	19,154,598	18,732,532
Mobiliario y equipo	<u>77,899,085</u>	<u>70,065,784</u>
	2,071,659,344	1,942,170,116
Depreciación acumulada	<u>(1,073,967,012)</u>	<u>(888,101,294)</u>
	997,692,332	1,054,068,822
Proyectos en proceso	594,316,559	67,615,519
Terrenos	<u>112,637,686</u>	<u>109,908,273</u>
	<u>\$ 1,704,646,577</u>	<u>\$ 1,231,592,614</u>

a. Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

	<u>2020</u>	Adquisiciones	Bajas	Trasposos	Conversión (*)	<u>2021</u>
Maquinaria y equipo	\$ 1,509,315,449	\$ 14,019,484	\$ (53,771,894)	\$ 36,127,681	\$ 113,025,372	\$ 1,618,716,092
Edificios e instalaciones	344,056,351	1,753,099	(850,265)	1,906,748	9,411,926	356,277,859
Equipo de transporte	18,732,532	818,879	(1,932,811)	552,534	983,463	19,154,597
Mobiliario y equipo	70,065,784	521,452	(333,840)	5,613,481	2,032,208	77,899,085
Proyectos en proceso	67,615,519	566,323,151	(96,661)	(44,200,444)	4,674,993	594,316,558
Terrenos	109,908,273	-	-	-	2,729,413	112,637,686
Reserva	-	-	-	-	(388,289)	(388,289)
A la hoja siguiente	<u>2,119,693,908</u>	<u>583,436,065</u>	<u>(56,985,471)</u>	<u>-</u>	<u>132,469,086</u>	<u>2,778,613,588</u>

	<u>2020</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Conversión (*)</u>	<u>2021</u>
De la hoja anterior	\$ 2,119,693,908	\$ 583,436,065	\$ (56,985,471)	\$ -	\$ 132,469,086	\$ 2,778,613,588
Depreciación:						
Maquinaria y equipo	(760,834,545)	(101,991,757)	417,936	-	(51,612,786)	(914,021,152)
Adaptaciones	(107,562,005)	(14,873,036)	-	-	(7,475,588)	(129,910,629)
Equipo de transporte	(8,368,144)	(2,341,660)	1,415,526	-	(920,922)	(10,215,200)
Mobiliario y equipo	(11,336,600)	(7,830,060)	330,024	-	(983,394)	(19,820,030)
	<u>(888,101,294)</u>	<u>(127,036,513)</u>	<u>2,163,486</u>	<u>-</u>	<u>(60,992,690)</u>	<u>(1,073,967,011)</u>
Total, neto	\$ <u>1,231,592,614</u>	\$ <u>456,399,552</u>	\$ <u>(54,821,985)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>71,476,396</u>	\$ <u>1,704,646,577</u>

b. Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020

	<u>2019</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Adquisición de negocio</u>	<u>Bajas</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Conversión (*)</u>	<u>2020</u>
Maquinaria y equipo	\$ 1,445,964,856	\$ 3,907,571	\$ 212,206,282	\$ (229,053,327)	\$ 74,239,962	\$ -	\$ 2,050,105	\$ 1,509,315,449
Edificios e instalaciones	277,524,793	-	48,812,000	(3,560,479)	5,426,658	-	15,853,379	344,056,351
Equipo de transporte	6,567,333	587,494	94,095	(2,017,744)	26,805	-	13,474,549	18,732,532
Mobiliario y equipo	47,645,985	608,941	90,066	(15,036,524)	51,346,808	-	(14,589,492)	70,065,784
Proyectos en proceso	123,289,793	73,371,492	592,851	-	(131,040,233)	-	1,401,616	67,615,519
Terrenos	81,027,619	-	24,136,000	-	-	-	4,744,654	109,908,273
Reserva	(3,664,234)	-	-	3,664,234	-	-	-	-
	<u>1,978,356,145</u>	<u>78,475,498</u>	<u>285,931,294</u>	<u>(246,003,840)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,934,811</u>	<u>2,119,693,908</u>
Depreciación:								
Maquinaria y equipo	(818,462,193)	(128,559,567)	-	189,488,011	-	(5405)	(3,295,391)	(760,834,545)
Adaptaciones	(86,515,544)	(16,092,347)	-	3,560,477	-	11,727	(8,526,318)	(107,562,005)
Equipo de transporte	(4,287,268)	(2,528,824)	-	1,710,989	-	-	(3,263,041)	(8,368,144)
Mobiliario y equipo	(27,671,331)	(5,861,162)	-	14,432,895	-	(6,322)	7,769,320	(11,336,600)
	<u>(936,936,336)</u>	<u>(153,041,900)</u>	<u>-</u>	<u>209,192,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,315,430)</u>	<u>(888,101,294)</u>
Total, neto	\$ <u>1,041,419,809</u>	\$ <u>(74,566,402)</u>	\$ <u>285,931,294</u>	\$ <u>(36,811,468)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>15,619,381</u>	\$ <u>1,231,592,614</u>

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

Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S. A., el crédito de largo plazo, la línea de crédito en cuenta corriente, así como la línea de crédito en cuenta corriente para las compras de importación, se creó una hipoteca civil y una prenda sobre cierta maquinaria y equipo de la Compañía (a esa fecha IMASA). (Ver Nota 10). A la fecha de los estados financieros, Grupo Vasconia, S. A. B. se encuentra en proceso de liberar dichas garantías.

Con el objeto de garantizar el crédito con Bancomext, Grupo Vasconia (compañía tenedora) dio su obligación solidaria, también otorgó hipoteca industrial sobre la Compañía y fideicomiso de garantía establecido por Bancomext sobre las acciones de la Compañía. (Ver Nota 10)

El monto del gasto de la depreciación del período de enero a diciembre de 2021 y 2020 con cargo a resultados fue de \$127,036,513 y \$153,041,900, respectivamente.

9. Arrendamientos

a. Naturaleza de las actividades de arrendamiento

La Compañía tiene en arrendamiento algunos inmuebles que utiliza para su operación, es común que los contratos de arrendamiento consideren incrementos anuales por concepto de inflación.

Los contratos de arrendamiento normalmente se ejecutan en un período de 15 años, con opción para renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha.

b. Activos por derecho de uso

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activo por derechos de uso:</u>		
Activo por derechos de uso:		
Saldo al 1 de enero	<u>\$ 349,891,012</u>	<u>\$ 349,891,012</u>
Saldo al 31 de diciembre	349,891,012	349,891,012
Amortización:		
Saldo al 1 de enero	(70,566,254)	(35,283,127)
Amortización del período	<u>(35,283,127)</u>	<u>(35,283,127)</u>
Amortización acumulada	(105,849,381)	(70,566,254)
Efecto de conversión	<u>27,949,202</u>	<u>18,938,662</u>
Activo por derechos de uso, neto	<u>\$ 271,990,833</u>	<u>\$ 298,263,420</u>

El contrato más representativo es el siguiente:

Fecha	Ubicación del inmueble	Arrendatario	Vigencia	Descripción
15 de noviembre de 2013	Vía Morelos No. 347, Colonia Santa María Tulpetlac del Municipio de Ecatepec, Estado de México.	Inmobiliaria San Martín Tulpetlac, S. A. de C. V.	Quince años	Propiedad que se utiliza para sus oficinas, naves de producción y centro de distribución. Para los ejercicios de 2021 y 2020, la renta mensual fue de \$188,385 y \$186,188 dólares americanos, respectivamente, la cual se incrementa anualmente en base a la inflación de los Estados Unidos de America. El monto total pagado fue de \$2,284,056 y \$1,908,426 dólares americanos, respectivamente.

c. Pasivos por arrendamiento

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Pasivo subyacente:</u>		
Obligaciones por arrendamientos:		
Saldo al 1 de enero	\$ 308,097,295	\$ 319,452,153
Pagos	(46,426,071)	(22,167,191)
Efecto por traducción	<u>19,368,749</u>	<u>10,812,333</u>
Saldo al 31 de diciembre	281,039,973	308,097,295
Menos: porción no circulante	<u>243,616,206</u>	<u>271,827,686</u>
Porción circulante	<u>\$ 37,423,767</u>	<u>\$ 36,269,609</u>

d. Importes reconocidos en la utilidad o pérdida del año

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Amortización de los activos por derecho de uso	\$ 35,283,127	\$ 35,283,127
Intereses por los pasivos por arrendamiento	<u>10,008,075</u>	<u>12,061,533</u>
	<u>\$ 45,291,202</u>	<u>\$ 47,344,660</u>

e. Vencimientos de los pasivos por arrendamiento

Año de vencimiento

2022	\$ 37,423,767
2023 a 2025	117,919,513
2026 en adelante	<u>125,696,693</u>
	<u>\$ 281,039,973</u>

10. Créditos bancarios

Los créditos bancarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integran como se muestra a continuación:

<u>Institución</u>	<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2021</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Sabadell Simple (1)	Hipotecario/Prendario	06-10-2022	TIIIE + 2.3%	\$ 8,333,333	\$ -
Sabadell C Corriente (1)	Hipotecario/Prendario	06-10-2022	Libor + 2.3%	18,000,000	-
Sabadell C Corriente US\$ (1)	Hipotecario/Prendario	06-10-2022	Libor + 2.3%	101,333,108	-
Santander (3)	Hipotecario/Prendario	30-09-2026	Libor + 3.85%	<u>31,340,569</u>	<u>293,857,290</u>
				<u>\$ 159,007,010</u>	<u>\$ 293,857,290</u>
<u>Institución</u>	<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2020</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Sabadell Simple (1)	Hipotecario/Prendario	06-10-2022	TIIIE + 2.3%	\$ 10,000,000	\$ 8,333,333
Sabadell C Corriente (1)	Hipotecario/Prendario	06-10-2022	Libor + 2.3%	70,000,000	-
Sabadell C Corriente US (1)	Hipotecario/Prendario	06-10-2022	Libor + 2.3%	91,950,240	-
Bancomext (3)	Hipotecario/Prendario	29-10-2021	Libor + 2.5%	<u>182,889,750</u>	-
				<u>\$ 354,839,990</u>	<u>\$ 8,333,333</u>

- (1) El 10 de octubre de 2018 la Compañía (a esa fecha IMASA) a través de su Tenedora, contrató dos líneas de crédito en cuenta corriente con Banco Sabadell, S. A., la primera hasta por \$140,000,000 y la segunda hasta por \$5,000,000 millones de dólares, esta última para la compra de productos importados, el plazo de ambas líneas es de cuatro años con un interés anual de TIE más 2.3% en el caso de financiamiento en pesos y de LIBOR más 2.3% en el caso de financiamiento en dólares.
- (2) Para adquirir las acciones de la Compañía en marzo 2012 IMASA dispuso de Bancomext un crédito por \$35,000,000 de dólares. La disposición se realizó a través de la celebración de un contrato de crédito, el cual establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer, así como el otorgamiento de garantías comunes para este tipo de financiamientos. El plazo del crédito es de 9 años con amortizaciones trimestrales y pago de interés mensual a la tasa anual de LIBOR más 2.5%.
- (3) En septiembre 2021 la Compañía contrató dos créditos de largo plazo con Banco Santander México, S.A. por \$5,000,000 y \$11,000,000 de dólares, a un plazo de cinco años, con amortizaciones mensuales e interés anual de LIBOR más 3.85%.

Los créditos bancarios 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. Todas estas obligaciones se han cumplido al 31 de diciembre de 2021 y a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados.

Los movimientos de los créditos bancarios se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	\$ 363,173,323	\$ 401,007,373
Disposiciones	817,232,786	341,211,712
Amortizaciones	(737,373,203)	(338,842,955)
Variación cambiaria	10,764,994	(39,284,748)
Efecto de traducción	<u>(933,600)</u>	<u>(918,059)</u>
Saldo final	<u>\$ 452,864,300</u>	<u>\$ 363,173,323</u>

11. Administración de riesgo

a. Políticas contables significativas

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados (incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de valuación y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos) para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumentos de capital se revelan en la Nota 2-c y Nota 2-d.

La Compañía ha creado un Comité de Administración de Riesgos, que está integrado por ejecutivos de primer nivel y es el encargado de autorizar todas las operaciones de cobertura que se deseen contratar, observando para ello los lineamientos que establezca el Consejo de Administración.

b. Categorías de instrumentos financieros y políticas de administración de riesgos

	<u>Riesgo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(i)	\$ 47,029,693	\$ 28,363,986
Clientes	(i)	370,782,487	265,823,209
Otras cuentas por cobrar	(i)	50,294,254	13,541,793
Partes relacionadas	(i)	104,340,686	476,683,001

	<u>Riesgo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pasivos financieros:			
Créditos bancarios	(ii) (iii)	\$ 452,864,300	\$ 363,173,323
Obligaciones por arrendamiento	(ii) (iii)	281,039,973	308,097,295
Proveedores	(ii) (iii)	543,621,071	293,747,830
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	(ii)	39,705,918	20,916,289
Partes relacionadas	(ii) (iii)	245,255,870	351,509,773

Los activos y pasivos de la Compañía están expuestos a diversos riesgos económicos que incluyen:

- (i) Riesgo de crédito.
- (ii) Riesgo de liquidez.
- (iii) Riesgos financieros de mercado.

La Compañía busca minimizar los efectos negativos potenciales de los riesgos antes mencionados en su desempeño financiero a través de diferentes estrategias las cuales se describen a continuación:

- Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que las contrapartes incumplan sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida para la Compañía. En el caso de la Compañía, el principal riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes y de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Respecto al efectivo y equivalentes, la Compañía tiene como política únicamente llevar a cabo transacciones con instituciones de reconocida reputación y alta calidad crediticia. Respecto a las cuentas por cobrar, la Compañía tiene políticas para el otorgamiento de crédito, las cuales se mencionan en la Nota 6. La exposición máxima del riesgo de crédito está representada por el efectivo y cuentas por cobrar reconocidos en el estado de posición financiera.

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días para 2021 y 30 días para 2020. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes después de la facturación.

- Administración del riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultad en cumplir con sus obligaciones asociadas con pasivos financieros, los cuales son liquidados con efectivo u otro instrumento financiero.

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

A continuación se muestra la tabla de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, de la Compañía con base en los períodos de pago:

	<u>2021</u>			
	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año y menos de 3</u>	<u>Más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Proveedores	\$ 543,621,071	\$ -	\$ -	\$ 543,621,071
Créditos bancarios	159,007,010	232,878,215	60,979,075	452,864,300
Obligaciones por arrendamiento	37,423,767	117,919,513	125,696,693	281,039,973
Partes relacionadas	245,255,870	-	-	245,255,870
	<u>\$ 985,307,718</u>	<u>\$ 350,797,728</u>	<u>\$ 186,675,768</u>	<u>\$ 1,522,781,214</u>

	2020			
	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años	Total
Proveedores	\$ 293,747,830	\$ -	\$ -	\$ 293,747,830
Créditos bancarios	354,839,990	8,333,333	-	363,173,323
Obligaciones por arrendamiento	36,269,609	118,208,143	153,619,543	308,097,295
Partes relacionadas	351,509,773	-	-	351,509,773
	<u>\$ 1,036,367,202</u>	<u>\$ 126,541,476</u>	<u>\$ 153,619,543</u>	<u>\$ 1,316,528,221</u>

- Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, fluctúen como resultado de cambios en los precios de mercado.

Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en tasas de interés, de tipo de cambio y de cambios en el precio del aluminio.

- Administración de riesgo de la tasa de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que mantiene préstamos con instituciones financieras a la Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio (TIIE) y a Tasa de Interés Interbancario de Londres ("LIBOR" por sus siglas en inglés). Con el fin de administrar este riesgo, la Compañía tiene la política de monitorear las tasas de interés para evaluar la posibilidad de contratar una cobertura.

La Compañía ha monitoreado la transición a la nueva tasa de interés de referencia. Esto incluye anuncios hechos por los reguladores de IBOR. La FCA (Financial Conduct Authority) ha confirmado que todas las configuraciones LIBOR dejarán de ser proporcionadas por cualquier administrador o dejarán de ser representativas:

- Inmediatamente después del 31 de diciembre de 2021, en el caso de todas las configuraciones de libras esterlinas, euros, francos suizos y yenes japoneses, y las configuraciones de dólares estadounidenses de 1 semana y 2 meses; e
- Inmediatamente después del 30 de junio de 2023, en el caso de las configuraciones restantes en dólares estadounidenses.

La Compañía continuará aplicando monitoreando la transición hasta que finalice la incertidumbre derivada de las reformas de la tasa de interés de referencia con respecto a la oportunidad y el monto de los flujos de efectivo a los que la Compañía está expuesta. La Compañía espera que esta incertidumbre continúe hasta que los contratos vigentes que hacen referencia a las LIBOR se modifiquen para especificar la fecha en la que se reemplazará la tasa de interés de referencia.

Análisis de sensibilidad:

La Compañía realiza un análisis de sensibilidad determinado con base a la exposición a las tasas de interés variables de los préstamos al cierre del ejercicio.

La Compañía identifica riesgos cuando las tasas TIIE y LIBOR tiene una variación de 150 puntos base sobre la tasa al cierre del ejercicio.

Administración de riesgo cambiario

La Compañía realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; consecuentemente está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio. Con el fin de administrar este riesgo, la Compañía tiene la política de monitorear los tipos de cambio del peso mexicano contra el dólar de los Estados Unidos de América para evaluar la posibilidad de contratar una cobertura.

Análisis de sensibilidad:

La Compañía realiza un análisis de sensibilidad determinado con base a la exposición a la fluctuación de los tipos de cambio en el préstamo con Bancomext expresado en dólares americanos.

La Compañía identifica riesgos cuando existe una fluctuación de 10% en el tipo de cambio de pesos a dólares americanos al cierre del ejercicio. Dicho nivel de fluctuación resulta del análisis que la Administración realiza con respecto a los posibles cambios en el tipo de cambio.

Administración de riesgo por precio de aluminio

La Compañía realiza transacciones de compra de aluminio, al haber variaciones determinadas por el mercado en el precio de esta materia prima, la Compañía está expuesta a fluctuaciones en el precio del aluminio. Con el fin de administrar este riesgo, la Compañía tiene la política de utilizar coberturas que le permitan mitigar la volatilidad de los precios de aluminio, debiendo todas las operaciones de cobertura llevadas a cabo, estar estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio, no debiendo realizar operaciones con fines especulativos.

La Compañía realiza un análisis de sensibilidad que prepara con base en la exposición a cambios en el precio del aluminio. Para ello, se realiza un análisis asumiendo que el importe de la cuenta por pagar a los proveedores de aluminio al final del período es igual para los meses que se consideran en el análisis y considerando variaciones en el precio del aluminio de entre el 5% y 10%. Dicho análisis es revelado cuando es significativo.

Otros riesgos

Las estimaciones actuales de la Compañía contemplan las condiciones actuales y futuras esperadas, pero existe la posibilidad de que las condiciones reales puedan diferir de las expectativas, lo que podría afectar materialmente los resultados de las operaciones y la posición financiera de la Compañía. En particular, una serie de estimaciones se han visto y seguirán siendo afectadas por la pandemia actual de COVID-19. La gravedad, magnitud y duración, así como las consecuencias económicas de la pandemia de COVID-19, son inciertas, cambian rápidamente y son difíciles de predecir.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros contratados por la Compañía, cuyo vencimiento será a partir de 2020, fue determinado por la Compañía usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, asimismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de posición financiera consolidado.

Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Compañía podría realizar en un intercambio de mercado actual. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Los instrumentos financieros que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, son agrupados en los niveles que se muestran a continuación que abarcan el grado al cual se observa el valor razonable:

Nivel 1, las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;

Nivel 2, las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y

Nivel 3, las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar y por pagar de terceros y partes relacionadas, se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo.

Los instrumentos financieros derivados, se registran a su valor razonable; clasificándose como Nivel 1 y Nivel 2 respectivamente.

La deuda a largo plazo de la Compañía se registra a su costo amortizado y, consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado. Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares.

La Compañía considera que el valor en libras de los activos y pasivos financieros se aproxima a sus valores razonables, a excepción de la tabla que se muestra a continuación:

	2021	
	Valor en libras	Valor razonable
Banco Sabadell- Hipotecario y prendario	\$ 127,666,441	\$ 127,666,441
Santander - Hipotecario	<u>325,197,859</u>	<u>313,240,863</u>
	<u>\$ 452,864,300</u>	<u>\$ 440,907,304</u>
	2020	
Banco Sabadell- Hipotecario y prendario	\$ 180,283,573	\$ 180,017,060
Bancomext - Hipotecario	<u>182,889,750</u>	<u>182,889,750</u>
	<u>\$ 363,173,323</u>	<u>\$ 362,906,810</u>

12. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como se muestra a continuación:

	2020	Incrementos	Cancelaciones	Aplicaciones	2021
Bonos	\$ 782,607	\$ 9,383,300	\$ 1,323,329	\$ 3,659,494	\$ 5,183,084
Honorarios	1,393,002	1,761,703	1,333,434	1,032,656	788,615
Auditoría	1,003,613	839,647	194,202	1,121,181	527,877
Provisiones varias	575,003	8,917,737	6,396,980	1,785,224	1,310,536
Reserva de impuestos	5,184,685	-	5,184,685	-	-
Agua	1,119,547	4,560,038	2,098,335	3,269,961	311,289
Gas	5,486,410	82,561,760	-	81,172,015	6,876,155
Fletes	8,251,069	78,545,186	83,074,573	3,721,682	-
Luz	<u>6,225,764</u>	<u>73,175,094</u>	<u>-</u>	<u>73,365,374</u>	<u>6,035,484</u>
	<u>\$ 30,021,700</u>	<u>\$ 259,744,465</u>	<u>\$ 99,605,538</u>	<u>\$ 169,127,587</u>	<u>\$ 21,033,040</u>

13. Beneficios a los empleados

La Compañía tiene un pasivo para cubrir pagos por primas de antigüedad, los cuales se determinan por estudios actuariales, utilizando el método de costo unitario proyectado. Los cálculos actuariales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resumen a continuación:

	Prima de antigüedad	
	2021	2020
Saldo al inicio del año	\$ 11,585,104	\$ 4,377,989
Adquisición Industrias Almexa Aluminio	-	4,682,934
	<u>11,585,104</u>	<u>9,060,923</u>
Resultado del período:		
Costo actual del servicio	89,982	919,851
Gasto por intereses	345,693	632,462
Efecto de liquidación de obligaciones	<u>(970,033)</u>	<u>(1,410,031)</u>
	11,050,746	9,203,205
Incluido en el ORI:		
Ganancias de remediciones	<u>609,274</u>	<u>2,381,899</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 11,660,020</u>	<u>\$ 11,585,104</u>

Obligación de beneficios definidos

i. Suposiciones actuariales.

Los siguientes son los supuestos actuariales principales a la fecha de presentación (expresados como promedios ponderados)

	2021	2020
Tasa de descuento	7.90%	6.30%
Tasa de incremento salarial	5.15%	5.15%
Tasa de incremento salario mínimo	5.00%	5.20%

ii. Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de presentación, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla siguiente:

	2021		2020	
	Incremento	Decremento	Incremento	Decremento
Tasa de descuento (cambio del 1%)	\$ <u>270,879</u>	\$ <u>(283,942)</u>	\$ <u>321,248</u>	\$ <u>(339,951)</u>

Aunque el análisis no considera la distribución total de los flujos de efectivo esperados bajo el plan, sí provee una aproximación de la sensibilidad de las suposiciones presentadas.

14. Impuestos a la utilidad

La Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) vigente establece una tasa del 30%.

a. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ISR causado	\$ 3,222,012	\$ 6,064,569
ISR diferido	<u>(10,333,977)</u>	<u>(55,099,396)</u>
	<u>\$ (7,111,965)</u>	<u>\$ (49,034,827)</u>

La conciliación entre la tasa legal y efectiva de impuestos es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gasto "esperado"	30%	30%
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos inflacionarios	14%	(19%)
Actualización de pérdida fiscal	(25%)	(32%)
Gastos no deducibles	7%	51%
Efecto cambiario en partidas no monetarias	(85%)	(195%)
Otros, neto	<u>47%</u>	<u>1%</u>
Tasa efectiva	<u>(12%)</u>	<u>(164%)</u>

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, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos diferidos:		
Provisiones	\$ 24,675,172	\$ 41,811,682
Arrendamiento	2,714,742	2,950,163
Intangibles y gastos pagados por anticipado	-	512,801
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>128,784,622</u>	<u>102,583,503</u>
Total de activos diferidos	<u>156,174,536</u>	<u>147,858,149</u>
Pasivos diferidos- Propiedades, maquinaria y equipo	(53,390,535)	(56,880,660)
Efectos de otros resultados integrales	<u>(1,206,111)</u>	<u>(1,540,244)</u>
Total de pasivos diferidos	<u>(54,596,646)</u>	<u>(58,420,904)</u>
Activo diferido, neto	<u>\$ 101,577,890</u>	<u>\$ 89,437,245</u>

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.

El ISR diferido por la diferencia entre el valor neto en libros de la propiedad, planta y equipo de la Compañía, medido en su moneda funcional (dólar estadounidense) al tipo de cambio histórico a la fecha de la transacción, y su base fiscal, medida al tipo de cambio tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera, se reconoce en resultados como parte del impuesto a la utilidad diferido del ejercicio de acuerdo con la NIC 12 "Impuestos a las ganancias". La disminución (aumento) en la base fiscal de propiedad, planta y equipo generada por el aumento (disminución) en el tipo de cambio del dólar al cierre del presente ejercicio respecto al tipo de cambio del dólar al cierre del ejercicio anterior, dio lugar a un beneficio (gasto) en los resultados del ejercicio.

b. Pérdidas fiscales

Al 31 de diciembre de 2021, las pérdidas fiscales acumuladas vencen como se muestra a continuación: (de acuerdo con la Ley de ISR, el período de vencimiento es de 10 años):

<u>Año de origen</u>	<u>Año que expira</u>	<u>Importe</u>
2013	2023	\$ 122,363,217
2014	2024	17,335,362
2015	2025	28,887,892
2016	2026	78,800,137
2017	2027	4,983,187
2018	2028	3,321,901
2019	2029	43,532,014
2020	2030	62,899,412
2021	2031	<u>67,158,951</u>
		<u>\$ 429,282,073</u>

15. 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 2021 y 2020, el capital social está integrado por 13,614 acciones ordinarias nominativas, respectivamente; sin expresión de valor nominal, totalmente suscritas y pagadas, lo cual representa un importe de \$1,180,027,319 y \$1,030,027,319, respectivamente.

El 2 de julio del 2021, mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de Almexa Aluminio, S. A. de C. V., Grupo Vasconia, S. A. B. aportó capital social de \$150,000,000, sin valor nominal.

El 3 de septiembre del 2020, se celebró Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, en la cual se aprobó un aumento del capital social en su parte variable por la cantidad de \$75,650, mediante la suscripción de 50,000 acciones del capital social, a favor de Fomento Productivo, S.A. de C.V., sin embargo en ésta misma asamblea se solicitó una reestructuración de accionaria o "Split Inverso", de la totalidad de las acciones representativas del capital social mediante el canje de 50,000 acciones actuales por 1 nueva acción y la cancelación de 49,754 acciones correspondientes a 9,353 acciones de la parte fija y 40,401 de la parte variable, derivado de esto se resolvió pagar \$3.08 pesos por acción por las 49,754 acciones que los accionistas se amortizarán es de \$153,240, de los cuáles \$74,871 se reducirán del capital social y \$78,371 se reducirán de otras partidas del capital, ante éstas resoluciones el capital social quedó integrado de la siguiente forma:

<u>Capital social</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>
Parte fija	2	\$ 161,713
Parte variable	13,611	1,029,789,956
Parte variable	<u>1</u>	<u>75,650</u>
Suma	<u>13,614</u>	<u>\$ 1,030,027,319</u>

El 31 de marzo del 2020, mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de Administración de Categorías, S. A. de C. V., decretó que la Compañía recibiera por concepto de dividendos \$39,450,000, así como una reducción a sus aportaciones de \$1,000,000.

b. Utilidad integral

La utilidad integral que se presenta en los estados de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Compañía durante el año y se integra por la utilidad neta del año más (menos) las ganancias actuariales por obligaciones laborales y los resultados por conversión de moneda extranjera, como se muestra a continuación, la cual, de conformidad con las NIIF, se llevaron directamente al capital contable.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad neta	\$ 58,573,839	\$ 78,971,607
Ganancias actuariales por obligaciones laborales	(1,872,069)	(1,667,329)
Resultado por conversión de monedas extranjeras(*)	<u>4,884,142</u>	<u>47,919,815</u>
Total	<u>\$ 61,585,912</u>	<u>\$ 125,224,093</u>

(*) Estas partidas no generan efectos de impuestos a la utilidad.

Los efectos registrados en los componentes de ORI durante los años 2021 y 2020, se presentan como sigue:

Ganancias actuariales por obligaciones laborales

	<u>ORI antes de impuestos</u>	<u>Impuesto a la utilidad</u>	<u>ORI neto</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ (687,137)	\$ 206,141	\$ (480,996)
Efecto del año	<u>(2,381,899)</u>	<u>714,570</u>	<u>(1,667,329)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(3,069,036)	920,711	(2,148,325)
Efecto del año	<u>(2,674,384)</u>	<u>802,315</u>	<u>(1,872,069)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (5,743,420)</u>	<u>\$ 1,723,026</u>	<u>\$ (4,020,394)</u>

Resultado por conversión de monedas extranjeras

	<u>ORI</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ (219,231,726)
Efecto del año	<u>47,919,815</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(171,311,911)
Efecto del año	<u>4,884,142</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (166,427,769)</u>

c. Restricciones al capital contable

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas por un total de \$2,871,889,304 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 2021 la reserva legal asciende a \$9,398,725, cifra que 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 pago de ISR a cargo de la Compañía, 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.

d. Administración de riesgo de capital

La Compañía administra su capital para asegurar que continuará 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 Compañía no ha sido modificada en s.

16. Partes relacionadas

Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Erogaciones:		
Tenedora: (Grupo Vasconia, S. A. B.):		
Cuota corporativa	\$ 26,079,429	\$ 15,476,772
Intereses pagados	25,247,667	16,910,424
Reembolso de gastos	8,753,588	19,432,923
Arrendamiento de maquinaria	2,226,681	2,442,973
Compra de producto	-	7,569,849
Servicio telefónico	-	372,724
Compras varias	-	235,800
Afiliadas:		
Vasconia Brands, S. A. de C. V.:		
Compra de producto	21,298,698	7,320,521
Gastos por derivados	-	3,085,522
Otros gastos	69,384	-
Suministro de sistemas administrativos		
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	73,172,313	74,092,254
Ecko Brands, LLC	-	2,637,829
Suministro de sistemas de producción		
Industrias Ekco, S. A. de C. V.	-	1,079,093
Otras partes relacionadas:		
Gasto por arrendamiento:		
San Martín Tulpetlac, S. A. de C. V.	46,426,071	42,044,175
Servicios administrativos - Grupo Fomento de Capital, S. A. de C. V.	-	3,857,606
Total	<u>\$ 203,273,831</u>	<u>\$ 196,558,465</u>
Ingresos:		
Tenedora (Grupo Vasconia, S. A. B.):		
Ventas de inventarios	\$ (328,705)	\$ 232,499,328
Ingresos por derivados	-	3,293,088
Otros	<u>157,353</u>	<u>256,614</u>
A la hoja siguiente	<u>(171,352)</u>	<u>236,049,030</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
De la hoja anterior	\$ (171,352)	\$ 236,049,030
Vasconia Brands:		
Venta de inventarios	439,726,474	320,048,319
Venta de marcas	-	48,700,000
Venta de activo fijo	-	27,489,289
Venta de refacciones y material empaque	-	11,375,117
Suministro de sistemas	5,753,300	5,078,515
Reembolso de gastos	13,233,101	3,300,817
Ingreso por derivados	-	1,446,108
Otros	33,044	37,791
Otras partes relacionadas:		
Fomento Productivo, S. A. de C. V.		
Ingreso por intereses	<u>-</u>	<u>222,874</u>
Total	<u>\$ 458,574,567</u>	<u>\$ 653,747,860</u>
Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se integran como sigue:		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar:		
Tenedora - Grupo Vasconia, S. A. B.	\$ 104,340,686	\$ 31,185,126
Otras partes relacionadas:		
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>445,497,875</u>
	<u>\$ 104,340,686</u>	<u>\$ 476,683,001</u>
Cuentas por pagar:		
Tenedora - Grupo Vasconia, S. A. B.	\$ 237,256,213	\$ 322,944,561
Vasconia Brands, S. A. de C. V.		8,731,803
Afiliadas:		
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	7,999,657	19,302,033
Industrias Ekco, S. A. de C. V.	-	529,232
Ekco Brands, S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>2,144</u>
	<u>\$ 245,255,870</u>	<u>\$ 351,509,773</u>

17. Contingencias

- a. Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell el crédito de largo plazo, la línea de crédito en cuenta corriente, así como la línea de crédito en cuenta corriente para las compras de importación, se creó hipoteca civil por parte de la Compañía (a esa fecha IMASA) y prenda sobre cierta maquinaria y equipo. (Ver Nota 11)
- b. Con el objeto de garantizar el crédito con Bancomext, Grupo Vasconia (compañía tenedora) dio su obligación solidaria, también otorgó hipoteca industrial sobre la Compañía y fideicomiso de garantía establecido por Bancomext sobre las acciones de la Compañía. (Ver Nota 11)
- c. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta por cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración de impuesto o contribuciones presentada.

19. Operaciones discontinuadas

a. Disposición de operaciones relacionadas con Centros de Distribución

La Compañía adoptó un plan para disponer del negocio que constituían sus Centros de Distribución. La disposición es consistente con la política de la Compañía que trae consigo un cambio radical en materia de productos fabricados y mercados atendidos para enfocar sus actividades hacia las líneas de negocios más rentables. Con este motivo, los efectos en resultados se deben a los inventarios y otros gastos por cierre de los centros de distribución.

b. Análisis de los resultados del año de operaciones discontinuas

Los resultados de las operaciones discontinuas incluidos en los estados de resultados integrales se desglosan a continuación.

	(Miles de pesos)	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos	\$ -	\$ 90,215
Costos y gastos	12,472	90,381
Impuestos a la utilidad	<u>(2,878)</u>	<u>(50)</u>
Resultado de operaciones discontinuadas	<u>\$ (9,594)</u>	<u>\$ (116)</u>

20. Nuevas normas e interpretaciones

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes modificaciones a las IFRS que se han emitido pero que se decidió no adoptarlas anticipadamente:

Modificaciones que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2022:

- Modificaciones a IFRS 3. Referencias al marco conceptual.
- Modificaciones a IAS 16. Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados.
- Modificaciones a IAS 37. Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato.
- Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020. Modificaciones a la IFRS 9 Instrumentos Financieros y a la IFRS 16 Arrendamientos.

Modificaciones que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2023:

- Modificaciones a IAS 1. Revelación de las políticas contables y clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la IAS 8. Definición de las estimaciones contables.
- Modificaciones a la IAS 12. Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Por las siguientes modificaciones el IASB aún no ha establecido la fecha en la que entran en vigor:

- Modificaciones a la IFRS 10 e IAS 28. Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a las declaraciones prácticas 2 de las IFRS. Revelación de las políticas contables.

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

21. Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión con fecha 9 de marzo de 2022 por la C. P. Maria Guadalupe Martínez Monroy, Directora de Finanzas de la Compañía, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.