

**ALMEXA ALUMINIO, S. A. DE C. V.  
(Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.)  
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31  
DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022, E INFORME  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Estados financieros separados por los años que terminaron el 31 de diciembre  
de 2023 y 2022, e informe de los auditores independientes

Índice

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 a 3
Estados financieros separados:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultado integral	5
Estados de cambios en el capital contable	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros separados	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 separados adjuntos de Almexa Aluminio, S. A. de C. V., ("la Compañía") (Subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.), que comprenden los estados de situación financiera separados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados separados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de Almexa Aluminio, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como sus resultados separados y sus flujos de efectivo separados 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 separados" 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.

### Continuidad de negocio en marcha

Los estados financieros separados que se acompañan han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. Como se describe en la Nota 12 a los estados financieros, la Compañía ha enfrentado problemas de liquidez y solvencia a consecuencia de la disminución de los márgenes y flujos de efectivo, originados por diversas circunstancias internas y de mercado. Como resultado de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía suspendió los pagos del servicio de la deuda contratada con sus acreedores bancarios, habiendo recibido previamente el consentimiento de dichos acreedores hasta que la reestructura de dichos pasivos bancarios sea acordada. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía continúa en proceso de negociación con sus acreedores bancarios, tendiente a obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructura a largo plazo de estas deudas, para lo cual se han firmado y prorrogado convenios de espera mensualmente. Debido a esta situación y al tener los contratos de deuda cláusulas de incumplimientos cruzados, en apego a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, la deuda bancaria contratada a largo plazo ha sido reclasificada a corto plazo, presentando una posición negativa de capital de trabajo.

Estos hechos o condiciones pudieran generar dudas sustanciales sobre la capacidad de la Compañía para continuar funcionando normalmente. Para hacer frente a estas circunstancias, las acciones necesarias llevadas a cabo por la Compañía se describen en la Nota 12 antes mencionada, destacando: i) lograr establecer un convenio de reestructura a largo plazo con todos sus acreedores; ii) que la Compañía continúe generando flujos de efectivo suficientes para su operación y para cubrir el servicio de la deuda reestructurada y; iii) obtener recursos frescos de efectivo. Los estados financieros separados no incluyen ajustes que pudieran resultar de esta incertidumbre y consecuentemente nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados**

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

En la preparación de los estados financieros separados, 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 separados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados 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 separados.

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 separados, 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 separados 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 separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados 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.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.



C.P.C. Carlos Enrique Chárraga Sánchez

Ciudad de México, a  
12 de marzo de 2024

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

**Estados de situación financiera separados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**  
(Cifras expresadas en pesos)

	Nota	2023	2022 (*)
<b>Activo</b>			
<b>Circulante</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 13	\$ 5,074,197	\$ 113,206,981
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	5 y 13	99,691,573	163,566,903
Partes relacionadas	18	77,257,352	58,024,721
Inventarios, neto	6	299,609,476	574,290,555
Impuestos por recuperar		<u>82,544,940</u>	<u>112,204,517</u>
<b>Total del activo circulante</b>		<u>564,177,538</u>	<u>1,021,293,677</u>
<b>No circulante</b>			
Inversión en acciones	7	365,005,600	376,831,527
Propiedades, maquinaria y equipo, neto	8	1,660,114,255	1,788,310,443
Derechos de uso por arrendamientos, neto	9	164,669,358	221,957,449
Depósitos en garantía		693,860	1,077,741
Instrumentos financieros derivados		-	439,119
Impuesto a la utilidad diferido	16	<u>184,716,925</u>	<u>89,792,920</u>
<b>Total del activo no circulante</b>		<u>2,375,199,998</u>	<u>2,478,409,199</u>
<b>Total del activo</b>		<u>\$ 2,939,377,536</u>	<u>\$ 3,499,702,876</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Proveedores	13	\$ 567,328,107	\$ 742,799,302
Créditos bancarios, porción circulante	11 y 13	504,450,360	284,238,792
Documentos por pagar, porción circulante	10	73,146,571	79,188,372
Obligaciones por arrendamientos	9	35,852,171	35,201,995
Provisiones	14	42,530,869	39,716,580
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados		27,485,402	13,901,173
Impuestos y contribuciones por pagar, neto		7,760,158	8,171,471
Partes relacionadas	18	463,556,657	290,440,144
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		<u>233,238</u>	<u>3,190,861</u>
<b>Total del pasivo circulante</b>		<u>1,722,343,533</u>	<u>1,496,848,690</u>
<b>No circulante</b>			
Créditos bancarios, porción no circulante	11 y 13	-	203,394,010
Documentos por pagar, porción no circulante	10	62,108,198	124,437,416
Obligaciones por arrendamientos, porción no circulante	9	124,149,218	189,334,259
Beneficios a los empleados	15	<u>18,613,397</u>	<u>14,142,959</u>
<b>Total del pasivo no circulante</b>		<u>204,870,813</u>	<u>531,308,644</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u>1,927,214,346</u>	<u>2,028,157,334</u>
<b>Capital contable</b>			
Capital social	17	<u>1,180,027,319</u>	<u>1,180,027,319</u>
Utilidades acumuladas:			
Reserva legal		9,398,725	9,398,725
Por aplicar		500,105,888	680,845,351
Del año		<u>(315,435,225)</u>	<u>(180,739,463)</u>
		<u>194,069,388</u>	<u>509,504,613</u>
Otros resultados integrales acumulados		<u>(361,933,517)</u>	<u>(217,986,390)</u>
<b>Total del capital contable</b>		<u>1,012,163,190</u>	<u>1,471,545,542</u>
<b>Total del pasivo y capital contable</b>		<u>\$ 2,939,297,240</u>	<u>\$ 3,499,702,876</u>

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

(\*) Cifras reclasificadas para efectos de comparabilidad

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

**Estados de resultado integral separados**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022**  
**(Cifras expresadas en pesos)**

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos		\$ 1,241,724,681	\$ 3,103,618,237
Costo de ventas	20	<u>1,319,011,323</u>	<u>2,921,309,970</u>
<b>(Pérdida) utilidad bruta</b>		<u>(77,286,642)</u>	<u>182,308,267</u>
Gastos de venta	20	61,961,843	169,767,997
Gastos de administración	20	<u>107,593,402</u>	<u>162,569,981</u>
<b>Total de gastos generales</b>		169,555,245	332,337,978
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>(55,095,262)</u>	<u>45,861,051</u>
<b>Pérdida de operación</b>		(301,937,149)	(104,168,660)
Intereses a favor		1,281,759	195,635
Intereses a cargo		(91,565,807)	(59,348,854)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta		<u>(47,203,571)</u>	<u>(3,097,919)</u>
Costo financiero		<u>(137,487,619)</u>	<u>(62,251,138)</u>
<b>Pérdida antes de la participación en el resultado de subsidiarias</b>		(439,424,768)	(166,419,798)
Participación en los resultados de subsidiarias	7	<u>13,951,015</u>	<u>19,248,400</u>
<b>Pérdida antes de impuestos a la utilidad</b>		(425,473,753)	(147,171,398)
Impuestos a la utilidad	16	<u>(110,038,528)</u>	<u>33,568,065</u>
<b>Pérdida neta</b>		(315,435,225)	(180,739,463)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Ganancias actuariales por obligaciones laborales		275,687	2,987,649
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Efecto por conversión de monedas extranjeras		<u>(144,222,814)</u>	<u>(101,999,096)</u>
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<u>(143,947,127)</u>	<u>(99,011,447)</u>
<b>Pérdida integral</b>		<u>\$ (459,382,352)</u>	<u>\$ (279,750,910)</u>

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

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

**Estados de cambios en el capital contable separados**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022**  
**(Cifras expresadas en pesos)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 1,180,027,319	\$ 9,398,725	\$ 680,845,351	\$ (118,974,943)	\$ 1,751,296,452
Pérdida integral (Nota 17)	-	-	(180,739,463)	(99,011,447)	(279,750,910)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	1,180,027,319	9,398,725	500,105,888	(217,986,390)	1,471,545,542
Pérdida integral (Nota 17)	-	-	(315,435,225)	(143,947,127)	(459,382,352)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>\$ 1,180,027,319</u>	<u>\$ 9,398,725</u>	<u>\$ 184,670,663</u>	<u>\$ (361,933,517)</u>	<u>\$ 1,012,163,190</u>

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

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

**Estados de flujos de efectivo separados**  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Pérdida neta	\$ (315,435,225)	\$ (180,739,463)
Ajuste por:		
Depreciación	95,711,820	107,887,568
Amortización de derechos de uso de arrendamiento	31,989,497	35,259,148
Intereses a favor	(1,281,759)	(195,635)
Intereses a cargo	91,565,807	59,348,854
Pérdida (utilidad) en venta de maquinaria y equipo	1,520,435	(10,016,326)
Participación en los resultados de subsidiarias	(13,951,015)	(19,248,400)
Impuestos a la utilidad corriente y diferido	<u>(110,038,528)</u>	<u>33,568,065</u>
	(219,918,968)	25,863,811
Disminución en clientes, y otras cuentas por cobrar	109,472,431	243,654,173
Disminución en partes relacionadas, neto	153,883,882	88,689,327
Disminución (incremento) en inventarios	274,681,079	(59,996,965)
(Disminución) incremento en proveedores	(175,471,193)	341,859,718
Incremento de otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	<u>17,538,959</u>	<u>9,992,752</u>
<b>Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación</b>	<u>160,186,190</u>	<u>650,062,816</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Inversiones en propiedades, maquinaria y equipo	(254,748,079)	(462,554,387)
Inversión en otros activos	-	(39,381,977)
Cobros por venta de propiedades, maquinaria y equipo	-	30,183,940
Intereses cobrados	<u>1,281,759</u>	<u>195,635</u>
<b>Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>	<u>(253,466,320)</u>	<u>(471,556,789)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos con instituciones financieras	135,399,691	721,150,099
Pago de préstamos con instituciones financieras	(97,731,255)	(666,378,835)
Pago de pasivos por arrendamientos	(64,534,865)	(49,007,975)
Intereses pagados	<u>(91,565,807)</u>	<u>(59,348,854)</u>
<b>Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento</b>	<u>(118,432,236)</u>	<u>(53,585,565)</u>
Efectos por traducción y fluctuación cambiaria	<u>103,579,582</u>	<u>(56,652,438)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(108,132,784)	68,268,024
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>113,206,981</u>	<u>44,938,957</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>\$ 5,074,197</u>	<u>\$ 113,206,981</u>

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

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

**Notas a los estados financieros separados**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022**  
**(Cifras expresadas en pesos)**

---

**1. Actividad principal y operaciones significativas**

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. ("la Compañía") es subsidiaria de Grupo Vasconia, S. A. B.; y se dedica a la fabricación y venta de laminados de aluminio, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica y construcción, etc.

La Compañía se constituyó bajo las leyes mexicanas y con una duración de 99 años a partir de la reforma de estatutos celebrada el 25 de septiembre de 1997. En abril de 2021, la Compañía realizó el cambio de su domicilio fiscal, siendo en Benjamín Franklin No.9, Parque Industrial La Joya, C.P. 54730, Cuautitlán Izcalli, Estado de México.

**2. Resumen de las principales políticas contables**

**Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los estados financieros separados 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).

Los estados financieros separados mencionados anteriormente fueron preparados para uso interno de la Administración de Almexa Aluminio, S. A. de C. V., así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida, no se encuentra consolidada con la información financiera de sus subsidiarias. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica consolidada, se debe atender a los estados financieros consolidados de Almexa Aluminio, S. A. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos.

**Cambios en políticas contables**

Las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2023, no son relevantes para las actividades de la Compañía o tienen requisitos contables consistentes con las políticas contables actuales.

**Bases de preparación**

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

**a. Bases de medición**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por 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 separados 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 separados 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 separados, 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. Información financiera consolidada

De acuerdo con las IFRS, la Compañía y sus subsidiarias emiten estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los que deben ser consultados para tener información completa que permita la toma de decisiones. La información financiera consolidada, condensada, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Estados de situación financiera consolidados condensados:</b>		
Activo circulante	\$ <u>594,761,867</u>	\$ <u>1,050,515,229</u>
Total del activo	\$ <u>2,941,221,884</u>	\$ <u>3,489,074,349</u>
Pasivo circulante	\$ <u>1,724,187,881</u>	\$ <u>1,518,735,439</u>
Total del pasivo	\$ <u>1,929,058,694</u>	\$ <u>2,050,044,083</u>
Total capital contable	\$ <u>1,012,163,190</u>	\$ <u>1,439,030,266</u>
Total del pasivo y capital contable	\$ <u>2,941,221,884</u>	\$ <u>3,489,074,349</u>
<b>Estados de resultados integrales consolidados condensados:</b>		
(Pérdida) utilidad bruta	\$ (77,286,642)	\$ 182,300,980
Gastos generales	176,468,198	(336,279,533)
Otros (gastos) ingresos, neto	(34,354,180)	46,784,554
Costo financiero	(137,364,732)	(63,405,459)
Impuestos a la utilidad	<u>(110,038,528)</u>	<u>10,140,003</u>
Pérdida neta consolidada	(315,435,224)	(180,739,461)
Total de otros resultados integrales	<u>(111,431,852)</u>	<u>(80,053,502)</u>
Pérdida integral	\$ <u>(426,867,076)</u>	\$ <u>(260,792,963)</u>

## d. 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 separados, 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 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.

**e. 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.

#### **f. Instrumentos financieros derivados**

La Compañía ha utilizado instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en el precio del aluminio, tipo de cambio del dólar con respecto al peso y en el precio del gas natural.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se remiden a valor razonable al final del período que se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados del ejercicio.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero.

Un derivado se presenta como un activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de 12 meses o más y no se espera su realización o cancelación dentro de 12 meses.

La estrategia de mitigación de riesgos que mantiene la Compañía con base en los derivados, solo se realiza bajo la intención de cubrir su propia exposición, bajo un pronóstico conservador que no asimila ningún tipo de especulación. Considerando esta posición, el valor razonable no representa relevancia e impactos considerables en la información financiera.

#### **g. 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.

#### **h. 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 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.

#### **i. Inversión en acciones**

Las inversiones permanentes en las compañías en las que se tiene control, se reconocen inicialmente con base en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la entidad a la fecha de la adquisición.

La inversión en subsidiarias es ajustada con posterioridad al reconocimiento inicial, por la porción correspondiente tanto de las utilidades o pérdidas integrales de la subsidiaria como de la distribución de utilidades o reembolsos de capital de la misma. Cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es mayor que el valor de la inversión en la subsidiaria, la diferencia corresponde al crédito mercantil el cual se presenta como parte de la misma inversión. Cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es menor que el valor de la inversión, este último se ajusta al valor razonable de la contraprestación pagada. En caso de presentarse indicios de deterioro las inversiones en subsidiarias se someten a pruebas de deterioro.

#### **j. Intangibles**

Los activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta a una tasa de 5% anualmente. La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada ejercicio, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

#### **k. 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.

#### **l. 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 sí estuvo involucrada en el diseño del activo de tal manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado el activo a lo largo de todo el período de uso. Si el contrato o parte de un contrato no cumple con estos criterios, la Compañía aplica otras IFRS aplicables en lugar de la IFRS 16.

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

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

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

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

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

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

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

#### **m. 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.

#### **n. Pasivos bancarios y documentos por pagar**

Los pasivos bancarios y documentos por pagar 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 y documentos por pagar si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

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

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

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

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

#### **p. 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 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.

#### **q. 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.
- 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.

#### **r. Clasificación de costos y gastos**

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

#### **s. 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.

#### **t. 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.

#### **u. 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 separados, la Administración de la Compañía ha efectuado ciertas estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos durante el periodo. 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 separados 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-d Activos financieros (pérdida crediticia esperada). Evaluación la probabilidad de falta de pago de las cuentas por cobrar.

Nota 2-e Pasivos financieros. Valuación del valor razonable.

Nota 2-g Inventarios. Estimaciones del valor neto de realización.

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

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

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

Nota 2-q Reconocimiento de ingresos. Evaluación del momento del reconocimiento de ingresos, a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Nota 13 Administración de riesgo. Incertidumbre derivada de las reformas de la tasa de interés de referencia.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 4,988,851	\$ 102,676,567
Inversiones a corto plazo	<u>85,346</u>	<u>10,530,414</u>
	<u>\$ 5,074,197</u>	<u>\$ 113,206,981</u>

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

#### 5. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes	\$ 154,303,143	\$ 125,871,467
Menos:		
Estimación para pérdidas por deterioro	<u>(97,977,462)</u>	-
	56,325,681	125,871,467
Otras cuentas por cobrar	7,469,956	14,638,060
Pagos anticipados	<u>35,895,936</u>	<u>23,057,377</u>
	<u>\$ 99,691,573</u>	<u>\$ 163,566,904</u>

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días para ambos años. 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.

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.

Cambio en la estimación para pérdidas por deterioro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al inicio del año	\$ -	\$ 1,199,803
Incrementos	97,977,462	-
Cancelación	<u>-</u>	<u>(1,199,803)</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 97,977,462</u>	<u>\$ -</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

Durante 2023, la Compañía reconoció una pérdida crediticia esperada por un monto de US\$5,017,051 (\$97,977,462).

## 6. Inventarios

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Productos terminados	\$ 32,408,031	\$ 46,619,698
Producción en proceso	61,071,016	48,806,428
Materias primas	<u>226,122,461</u>	<u>478,864,429</u>
	319,601,508	574,290,555
Menos, estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	<u>(19,992,032)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 299,609,476</u>	<u>\$ 574,290,555</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al inicio del año	\$ -	\$ -
Incrementos	19,992,032	-
Aplicaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 19,992,032</u>	<u>\$ -</u>

## 7. Inversión en acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tenía inversiones en acciones de compañías subsidiarias y asociadas que se encuentran representadas por los porcentajes de participación directa en el capital social, mismos que se muestran a continuación, asimismo, se presenta el resultado del ejercicio de dichas compañías.

a. Las principales subsidiarias y asociadas son las siguientes:

<u>Compañía</u>	<u>Participación</u>		<u>Actividad</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Subsidiarias:			
Alucal, S. A. de C. V.	99.99%	99.99%	Fabricación y venta de aluminios
Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V.	99.99%	99.99%	Suministro llave en mano de sistemas administrativos
Metal Servicio, S. A. de C. V.	99.98%	99.98%	Suministro llave en mano de sistemas administrativos
Administración de Categorías, S. A. de C. V.	99.98%	99.98%	Suministro llave en mano de sistemas administrativos
Asociada:			
Calm Real State, S. A. de C. V.	64.76%	64.76%	Oficinas otorgadas en comodato al Instituto Mexicano del Aluminio, S. C.

b. La participación en los resultados de subsidiarias es como sigue:

	Acciones %	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		En la utilidad del año	En el capital contable	En la utilidad del año	En el capital contable
Alucal, S. A. de C. V.	100.00	\$ 13,968,769	\$ 342,628,892	\$ 18,544,578	\$ 335,156,588
Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V.	99.99	-	(2,171,635)	97,535	(2,171,635)
Metal Servicio, S. A. de C. V.	99.98	(12,354)	1,711,962	613,127	1,711,962
Administración de Categorías, S. A. de C. V.	99.98	(5,400)	3,910,938	(6,840)	3,910,938
Efecto de traducción		-	18,925,443	-	32,379,215
		<u>\$ 13,951,015</u>	<u>\$ 365,005,600</u>	<u>\$ 19,248,400</u>	<u>\$ 370,987,068</u>

Al 31 de diciembre la inversión en acciones de la compañía asociada se muestra a continuación:

	Acciones %	2023	Acciones %	2022
Calm Real State, S. A. de C. V.	64.76	\$ 5,727,233	64.76	\$ 5,727,233
Efecto de traducción		<u>(577,806)</u>		<u>117,226</u>
		<u>\$ 5,149,427</u>		<u>\$ 5,844,459</u>

## 8. Propiedades, maquinaria y equipo, neto

	2023	2022
Maquinaria y equipo	\$ 1,296,571,330	\$ 1,374,831,061
Edificios e instalaciones	265,906,134	301,619,627
Equipo de transporte	22,105,859	24,031,441
Mobiliario y equipo	69,917,386	77,198,902
Depreciación acumulada y reserva	<u>(1,083,224,809)</u>	<u>(1,117,750,606)</u>
	571,275,900	659,930,425
Proyectos en proceso	999,745,236	1,027,261,756
Terrenos	<u>89,093,119</u>	<u>101,118,262</u>
	<u>\$ 1,660,114,255</u>	<u>\$ 1,788,310,443</u>

	<u>2022</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Conversión (*)</u>	<u>2023</u>
Inversión:						
Maquinaria y equipo	\$ 1,374,831,061	\$ 17,506,768	\$ (1,520,435)	\$ 65,178,161	\$ (159,424,225)	\$ 1,296,571,330
Edificios e instalaciones	301,619,627	-	-	164,855	(35,878,348)	265,906,134
Equipo de transporte	24,031,441	948,856	-	-	(2,874,438)	22,105,859
Mobiliario y equipo	77,198,902	295,541	-	-	(7,577,057)	69,917,386
Proyectos en proceso	1,027,261,756	167,625,895	-	(65,343,016)	(129,799,399)	999,745,236
Terrenos	101,118,262	-	-	-	(12,025,143)	89,093,119
	<u>2,906,061,049</u>	<u>186,377,060</u>	<u>(1,520,435)</u>	<u>-</u>	<u>(347,578,610)</u>	<u>2,743,339,064</u>
Depreciación:						
Maquinaria y equipo	(942,586,342)	(71,040,105)	-	-	108,743,237	(904,883,210)
Adaptaciones	(138,789,816)	(12,631,495)	-	-	15,522,240	(135,899,071)
Equipo de transporte	(11,243,695)	(4,250,679)	-	-	1,870,454	(13,623,920)
Mobiliario y equipo	(26,231,349)	(7,789,541)	-	-	4,101,686	(29,919,204)
Reserva	1,100,596	-	-	-	-	1,100,596
	<u>(1,117,750,606)</u>	<u>(95,711,820)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>130,237,617</u>	<u>(1,083,224,809)</u>
Total, neto	<u>\$ 1,788,310,443</u>	<u>\$ 90,665,240</u>	<u>\$ (1,520,435)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (217,340,993)</u>	<u>\$ 1,660,114,255</u>
	<u>2021</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Conversión (*)</u>	<u>2022</u>
Inversión:						
Maquinaria y equipo	\$ 1,385,872,660	\$ 101,306,060	\$ (28,718,599)	\$ 6,751,429	\$ (90,380,489)	\$ 1,374,831,061
Edificios e instalaciones	307,465,859	665,961	(792,224)	13,212,041	(18,932,010)	301,619,627
Equipo de transporte	18,489,015	7,761,839	(835,059)	263,346	(1,647,700)	24,031,441
Mobiliario y equipo	77,578,920	1,881,087	(15,155)	1,975,273	(4,221,223)	77,198,902
Proyectos en proceso	536,847,134	575,057,205	(4,901,458)	(22,202,089)	(57,539,036)	1,027,261,756(**)
Terrenos	88,501,686	18,890,000	-	-	(6,273,424)	101,118,262
	<u>2,414,755,274</u>	<u>705,562,152</u>	<u>(35,262,495)</u>	<u>-</u>	<u>(178,993,882)</u>	<u>2,906,061,049</u>
Depreciación:						
Maquinaria y equipo	(914,021,150)	(82,964,926)	14,262,875	-	40,136,859	(942,586,342)
Adaptaciones	(129,910,629)	(13,997,314)	294,489	-	4,823,638	(138,789,816)
Equipo de transporte	(9,549,617)	(3,024,560)	522,362	-	808,120	(11,243,695)
Mobiliario y equipo	(19,549,593)	(7,900,768)	15,155	-	1,203,857	(26,231,349)
Reserva	(388,289)	-	-	-	1,488,885	1,100,596
	<u>(1,073,419,278)</u>	<u>(107,887,568)</u>	<u>15,094,881</u>	<u>-</u>	<u>48,461,359</u>	<u>(1,117,750,606)</u>
Total, neto	<u>\$ 1,341,335,996</u>	<u>\$ 597,674,584</u>	<u>\$ (20,167,614)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (130,532,523)</u>	<u>\$ 1,788,310,443</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.

Al 31 de diciembre de 2023, con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S.A., por el crédito de largo plazo y la línea de crédito en cuenta corriente se constituyó una hipoteca civil y prenda sobre cierta maquinaria y equipo de Grupo Vasconia y de la Compañía. (Ver Nota 11)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con el objeto de garantizar los créditos simples otorgados a Almexa por parte de Banco Santander México, S.A., Alucal firmó un contrato de prenda sobre cierta maquinaria y equipo de su propiedad. (Ver Nota 11)

El monto del gasto de la depreciación del período de enero a diciembre de 2023 y 2022 con cargo a resultados fue de \$95,711,820 y \$107,887,568, 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>2023</u>	<u>2022</u>
Activo por derechos de uso:		
Saldo al 1 de enero	\$ 349,891,012	\$ 349,891,012
Amortización:		
Saldo al 1 de enero	(141,108,529)	(105,849,381)
Amortización del período	<u>(31,989,497)</u>	<u>(35,259,148)</u>
Amortización acumulada	(173,098,026)	(141,108,529)
Efecto por conversión	<u>(12,123,628)</u>	<u>13,174,966</u>
Activo por derechos de uso, neto	<u>\$ 164,669,358</u>	<u>\$ 221,957,449</u>

El contrato más representativo es el siguiente:

Fecha	Ubicación	Arrendatario	Vigencia	Descripción
15 de noviembre de 2013	Vía Morelos No. 347, Colonia Santa María Tulpelac del Municipio de Ecatepec, Estado de México.	Inmobiliaria San Martín Tulpelac, S. A. de C. V.	Quince años	Propiedad que se utiliza para sus oficinas, almacenes de producción. Para los ejercicios de 2023 y 2022, la renta mensual fue de US\$215,591 y US\$232,119, respectivamente, los cuales se incrementan anualmente con base en la inflación de los Estados Unidos de América. Los pagos por arrendamiento fueron de US\$2,651,768 y US\$1,895,901, respectivamente.

c. Pasivos por arrendamiento

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	\$ 224,536,254	\$ 281,039,973
Pagos	(39,176,026)	(49,007,975)
Efecto por traducción	<u>(25,358,839)</u>	<u>(7,495,744)</u>
Saldo al 31 de diciembre	160,001,389	224,536,254
Menos: porción no circulante	<u>124,149,218</u>	<u>189,334,259</u>
Porción circulante	<u>\$ 35,852,171</u>	<u>\$ 35,201,995</u>

d. Importes reconocidos en la utilidad o pérdida del año

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortización de los activos por derecho de uso	\$ 31,989,497	\$ 35,259,148
Intereses por los pasivos por arrendamiento	<u>6,771,031</u>	<u>7,573,019</u>
	<u>\$ 38,760,528</u>	<u>\$ 42,832,167</u>

e. Vencimientos de los pasivos por arrendamiento

<u>Año de vencimiento</u>	
2024	\$ 35,852,171
2025 a 2027	100,660,820
2028 en adelante	<u>23,488,398</u>
	<u>\$ 160,001,389</u>

10. Documentos por pagar

Con fecha 17 de enero de 2022 la Compañía y Simge Endüstriyel Mühendislik Sanayi Veticaret Limited Sirketi, celebraron un acuerdo con relación al suministro, instalación, puesta en marcha y mantenimiento de los bienes y servicios requeridos por la Compañía en sus plantas consignadas en diversas órdenes de compra celebradas en el ejercicio 2021 y modificar la forma y tiempo de pago de las cantidades a cargo, el monto del acuerdo equivale a 7,470,000 Euros, el cual será cubierto en 35 pagos mensuales consecutivos a partir del 4 de febrero de 2022 y con vencimiento el 5 de diciembre de 2024. El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$80,710,680 y \$109,014,149, respectivamente.

Con fecha 11 de febrero de 2021, la Compañía y GHI Hornos Industriales S.L. (GHI), celebraron un contrato de compra venta por concepto de compra de diversos materiales, equipos y servicios que serán realizados, transportados e instalados por GHI; los recursos humanos y materiales serán suministrados por la Compañía para llevar a cabo dicha instalación. La contraprestación es por la cantidad de 6,768,394 Euros. Los pagarés serán de vencimiento mensual consecutivo; así mismo la penalidad máxima aplicable a GHI para el caso que los equipos no cumplan con las garantías de funcionamiento será del 5% de la contraprestación establecida; en lo que respecta a los retrasos en la llegada de los equipos en posición en el puerto de Veracruz pagará 0.25% por semana de retraso vencida.

El 5 de mayo de 2023, la Compañía y GHI acordaron modificar el calendario de pagos establecido en el que se cancelaron siete pagarés con vencimiento entre marzo y octubre de 2023 y en su lugar se emitieron siete nuevos pagarés con vencimiento entre abril y octubre de 2026, como consecuencia de esta modificación en las condiciones de pago la Compañía cubrirá los gastos financieros derivados de esta modificación. El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$54,544,089 y \$94,611,639, respectivamente.

A continuación, se muestra la porción a corto y largo plazo de los documentos por pagar anteriormente suscritos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 135,254,769	\$ 203,625,788
Menos: porción no circulante	<u>62,108,198</u>	<u>124,437,416</u>
Porción circulante	<u>\$ 73,146,571</u>	<u>\$ 79,188,372</u>

## 11. Créditos bancarios

<u>Institución</u>	<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2023</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Sabadell simple US	(1) Hipotecario/Prendario	06-07-2028	SOFR + 3.5%	\$ 170,590,000	\$
Sabadell corriente US\$	(1) Hipotecario/Prendario	01-11-2023	SOFR + 3.0%	119,413,000	
Santander - simple	(2) Hipotecario/Prendario	27-09-2026	SOFR + 3.85%	<u>214,447,360</u>	
				<u>\$ 504,450,360</u>	<u>\$</u>
<u>Institución</u>	<u>Tipo de préstamo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2022</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Sabadell simple US	(1) Hipotecario/Prendario	06-10-2022	TIIE + 3.0%	\$ 70,000,000	-
Sabadell Corriente US\$	(1) Hipotecario/Prendario	10-10-2025	SOFR + 3.0%	141,221,212	-
Santander - simple	(2) Hipotecario/Prendario	27-09-2026	SOFR + 3.85%	<u>73,017,580</u>	<u>\$ 203,394,010</u>
				<u>\$ 284,238,792</u>	<u>\$ 203,394,010</u>

- (1) En enero de 2023, la Compañía suscribió un contrato de crédito simple con garantía hipotecaria con Banco Sabadell, S. A., por un monto de US\$10,000,000, el cual devenga intereses a la tasa SOFR + 3.5 con vencimiento en julio de 2028. Las garantías otorgadas para dicho crédito se describen en la Nota 8.

En mayo de 2023, la Compañía celebró un contrato de crédito en cuenta corriente con garantía hipotecaria con Banco Sabadell, S. A., por un importe de US\$7,000,000 de dólares, que devenga intereses a una tasa SOFR + 3.0 con vencimiento en noviembre de 2023. Las garantías otorgadas para dicho crédito se describen en la Nota 8.

En octubre de 2022, la Compañía renovó la línea de crédito para la compra de productos importados con Banco Sabadell, S. A., por un monto de \$7,800,000 millones de dólares, siendo el último, el plazo de vencimiento de ambas líneas con un plazo de vencimiento de 2 años, con intereses anuales a TIIE + 3.0% en caso de financiamiento en pesos y SOFR + 3.0% en caso de financiamiento en dólares. Las garantías otorgadas para dicho crédito se describen en la Nota 8.

- (2) En septiembre 2021 la Compañía contrató un crédito de largo plazo con Banco Santander México, S. A. por US\$16,000,000, a un plazo de cinco años, con amortizaciones mensuales e interés anual de SOFR más 3.85%. Las garantías otorgadas para dicho crédito se describen en la Nota 8.

A principios de 2022 dejó de publicarse la tasa LIBOR como referencia para los nuevos contratos que se celebren en México, por lo que se realizó la transición a la tasa SOFR. No hubo modificaciones a los términos del contrato como consecuencia de la transición.

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.

La Compañía ha enfrentado problemas de liquidez y solvencia como consecuencia de la disminución de los márgenes y flujos de efectivo, originada por diversas circunstancias internas y de mercado. Como consecuencia de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía suspendió los pagos del servicio de la deuda contraído con sus acreedores bancarios, habiendo recibido previamente el consentimiento de sus acreedores hasta que se acuerde la reestructuración de estos pasivos bancarios. A partir de esa fecha y hasta la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra en proceso de negociación con sus acreedores bancarios, con el fin de obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructuración a largo plazo de estas deudas, para lo cual se han suscrito y extendido convenios de espera de forma mensual con el objetivo de: entre otros, de determinar la forma y tiempos para implementar y documentar el refinanciamiento de la Compañía.

Debido a esta situación y al contar con cláusulas de incumplimiento cruzado en los contratos de deuda, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, la deuda bancaria contraída a largo plazo ha sido reclasificada a corto plazo.

#### Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía continúa con el proceso de reestructuración de su deuda con bancos comerciales, para lo cual ha firmado diversos convenios de espera, el último con vencimiento el 27 de marzo de 2024.

Los movimientos de los créditos bancarios se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	\$ 487,632,802	\$ 452,864,300
Disposiciones	135,399,691	721,150,099
Amortizaciones	(97,731,255)	(666,378,835)
Variación cambiaria	<u>(20,850,878)</u>	<u>(20,002,762)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 504,450,360</u>	<u>\$ 487,632,802</u>

## 12. Problemas de liquidez

La Compañía ha enfrentado problemas de liquidez y solvencia como consecuencia de la disminución en los márgenes y flujos de efectivo, originada por diversas coyunturas internas y de mercado. Como consecuencia de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía suspendió los pagos del servicio de la deuda contraídos con sus acreedores bancarios, habiendo recibido previamente el consentimiento de sus acreedores hasta que se acuerde la reestructuración de estos pasivos bancarios. A partir de esa fecha y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de negociación con sus acreedores bancarios, con el fin de obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructuración a largo plazo de dichas deudas, para lo cual se han suscrito y extendido convenios de espera de forma mensual, con el objetivo de: entre otros, de determinar la forma y tiempos para implementar y documentar el refinanciamiento de la Compañía.

Debido a esta situación y al contar con cláusulas de incumplimiento cruzado en los contratos de deuda, y de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 1, la deuda bancaria contraída a largo plazo ha sido reclasificada a corto plazo.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de negociación con sus acreedores bancarios con el fin de obtener un acuerdo sobre la reestructuración a largo plazo de estas deudas, sin que se haya logrado a la fecha un acuerdo definitivo y a juicio de la administración de la Compañía y sus asesores externos, existen elementos serios y razonables para lograr dicho acuerdo. De llegar a un acuerdo con sus acreedores bancarios, se espera que los flujos de efectivo para liquidar la deuda reestructurada sean generados por la Compañía y, en su caso, la obtención de recursos de efectivo frescos con el fin de incrementar la operatividad y rentabilidad de la Compañía. Asimismo, la Compañía cuenta con un plan de negocios, que entre otros incluye la estabilización y eficiencia productiva y operativa de su planta en Cuautitlán; así como la puesta en marcha e incremento gradual de los niveles de producción de su planta en Veracruz.

### 13. 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-d y Nota 2-e.

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>2023</u>	<u>2022</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(i)	\$ 5,074,197	\$ 113,206,981
Cuentas por cobrar	(i)	56,325,681	125,871,467
Otras cuentas por cobrar	(i)	43,365,892	37,695,437
Partes relacionadas	(i)	77,177,056	57,762,323
Pasivos financieros:			
Créditos bancarios	(ii) (iii)	504,450,360	487,632,802
Documentos por pagar	(ii) (iii)	135,254,769	203,625,788
Obligaciones por arrendamiento	(ii) (iii)	160,001,389	224,536,254
Proveedores	(ii) (iii)	567,328,107	742,956,207
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	(ii)	27,485,401	13,862,233
Partes relacionadas	(ii) (iii)	463,476,361	290,020,841

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 5. 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 2023 y 2022. 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:

	2023			
	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años	Total
Proveedores	\$ 567,328,107	\$ -	\$ -	\$ 567,328,107
Créditos bancarios	504,450,360	-	-	504,450,360
Documentos por pagar	73,146,571	62,108,198	-	135,254,769
Obligaciones por arrendamiento	35,852,171	100,660,820	23,488,398	160,001,389
Partes relacionadas	<u>463,476,361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>463,476,361</u>
	<u>\$ 1,644,253,570</u>	<u>\$ 162,769,018</u>	<u>\$ 23,488,398</u>	<u>\$ 1,830,510,986</u>
	2022			
	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años	Total
Proveedores	\$ 742,956,207	\$ -	\$ -	\$ 742,956,207
Créditos bancarios	284,238,792	203,394,010	-	487,632,802
Documentos por pagar	79,188,372	124,437,416	-	203,625,788
Obligaciones por arrendamiento	35,201,995	113,549,289	75,784,970	224,536,254
Partes relacionadas	<u>290,020,841</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>290,020,841</u>
	<u>\$ 1,431,606,207</u>	<u>\$ 441,380,715</u>	<u>\$ 75,784,970</u>	<u>\$ 1,948,771,892</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 Tasa de Financiamiento a un Día Garantizada ("SOFR" por sus siglas en inglés) (tasas de interés variables). 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.
- 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 SOFR 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, principalmente en su división de productos de consumo 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.

## Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros contratados por la Compañía, la cual fue reclasificada a corto plazo como se menciona en la Nota 10, 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.

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 libros de los activos y pasivos financieros se aproxima a sus valores razonables, a excepción de la tabla que se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Banco Sabadell- Hipotecario y prendario	\$ 290,003,000	\$ 286,872,284
Santander - Hipotecario	<u>214,447,360</u>	<u>217,152,548</u>
	<u>\$ 504,450,360</u>	<u>\$ 504,024,832</u>
	<u>2022</u>	
Banco Sabadell- Hipotecario y prendario	\$ 211,221,212	\$ 127,666,441
Santander - Hipotecario y prendario	<u>276,411,590</u>	<u>325,197,859</u>
	<u>\$ 487,632,802</u>	<u>\$ 452,864,300</u>

#### 14. Provisiones

	<u>2022</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Aplicaciones</u>	<u>2023</u>
Bonos	\$ 135,578	\$ 479,667	\$ -	\$ -	\$ 615,245
Honorarios	8,171,072	33,287,593	1,127,822	29,535,195	10,795,648
Rentas	-	18,728,851	-	-	18,728,851
Auditoría	405,114	1,493,441	105,564	1,460,411	332,580
Provisiones varias	8,195,679	-	6,195,679	-	2,000,000
Fletes	6,664,086	29,694,769	6,898,792	28,091,015	1,369,048
Agua	1,215,369	6,403,501	1,215,369	4,154,170	2,249,331
Gas	7,684,288	34,742,567	7,637,958	33,204,254	1,584,643
Luz	7,089,485	73,025,423	7,248,071	70,340,120	2,526,717
Provisiones servicios	<u>155,908</u>	<u>2,441,658</u>	<u>155,908</u>	<u>112,852</u>	<u>2,328,806</u>
	<u>\$ 39,716,579</u>	<u>\$ 200,297,470</u>	<u>\$ 30,585,163</u>	<u>\$ 166,898,017</u>	<u>\$ 42,530,869</u>

#### 15. 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 2023 y 2022, se resumen a continuación:

	<u>Prima de antigüedad</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	\$ 14,142,959	\$ 11,660,020
<b>Resultado del período:</b>		
Costo actual del servicio	1,169,472	933,596
Costo del servicio pasado	-	1,599,334
Gasto por intereses	<u>1,299,173</u>	<u>857,632</u>
A la hoja siguiente	<u>16,611,604</u>	<u>15,050,582</u>

	<u>Prima de antigüedad</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
De la hoja anterior	\$ 16,611,604	\$ 15,050,582
<b>Incluido en el ORI:</b>		
Ganancias de remediones	(1,089,724)	606,253
Otros beneficios	<u>3,091,517</u>	<u>(1,513,876)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u>\$ 18,613,397</u>	<u>\$ 14,142,959</u>

Obligación de beneficios definidos

i. Suposiciones actuariales.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento	9.70%	9.50%
Tasa de incremento salarial	5.15%	5.15%
Tasa de incremento salario mínimo	5.00%	5.00%

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:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>
Tasa de descuento (cambio del 1%)	\$ (443,871)	\$ 461,258	\$ (480,396)	\$ 499,604

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

## 16. Impuestos a la utilidad

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

a. Impuestos a la utilidad

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ISR diferido	<u>\$(110,038,528)</u>	<u>\$ 33,568,065</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gasto "esperado"	30%	30%
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos inflacionarios	(4%)	(6%)
Actualización de pérdida fiscal	4%	24%
Gastos no deducibles	(1%)	13%
Efecto cambiario en partidas no monetarias	(9%)	(20%)
Otros, neto	<u>5%</u>	<u>(64%)</u>
<b>Tasa efectiva</b>	<u><u>25%</u></u>	<u><u>(23%)</u></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 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos diferidos:		
Provisiones	\$ 67,058,008	\$ 14,362,896
Propiedades, maquinaria y equipo	41,770,155	-
Arrendamiento	(1,400,398)	773,631
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>90,039,133</u>	<u>91,721,285</u>
	197,466,898	106,857,812
Pasivos diferidos:		
Propiedades, maquinaria y equipo	<u>-</u>	<u>(17,064,892)</u>
	197,466,898	89,792,920
Reserva de valuación para pérdidas fiscales	<u>(12,749,973)</u>	<u>-</u>
<b>Activo diferido, neto</b>	<u><u>\$ 184,716,925</u></u>	<u><u>\$ 89,792,920</u></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 impuesto sobre la renta diferido por la diferencia entre el valor neto en libros de la propiedad, maquinaria 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 2023, 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>
2014	2024	\$ 19,664,021
2015	2025	22,835,890
2016	2026	81,449,083
2019	2029	43,018,194
2020	2030	63,966,007
2021	2031	842,256
2023	2033	<u>68,354,993</u>
		<u>\$ 300,130,444</u>

## 17. Capital contable

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

### a. Estructura del capital social

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

### b. Pérdida integral

La pérdida 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>2023</u>	<u>2022</u>
Pérdida neta	\$ (315,435,225)	\$ (180,739,463)
Ganancias actuariales por obligaciones laborales	275,687	2,987,649
Resultado por conversión de monedas extranjeras (*)	<u>(144,222,814)</u>	<u>(101,999,096)</u>
<b>Total</b>	<u>\$ (459,382,352)</u>	<u>\$ (279,750,910)</u>

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

Los efectos registrados en los componentes de ORI durante los años 2023 y 2022, 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 2021	\$ (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	(5,743,420)	1,723,026	(4,020,394)
Efecto del año	<u>4,268,070</u>	<u>(1,280,421)</u>	<u>2,987,649</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(1,475,350)	442,605	(1,032,745)
Efecto del año	<u>275,687</u>	<u>-</u>	<u>275,687</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (1,199,663)</u>	<u>\$ 442,605</u>	<u>\$ (757,058)</u>

## Resultado por conversión de monedas extranjeras

	<u>ORI</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ (114,954,549)
Efecto del año	<u>(101,999,096)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(216,953,645)
Efecto del año	<u>(144,222,814)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (361,176,459)</u>

### c. Restricciones al capital contable

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas por un total de \$2,480,633,561 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 Compañías 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 2022 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 comparación con 2022.

## 18. Partes relacionadas

### a. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos:</b>		
Vasconia Brands, S. A. de C. V.:		
Venta de inventarios	\$ 337,757,295	\$ 366,716,384
Venta de activo fijo	-	10,149,223
Reembolso de gastos	<u>16,860,401</u>	<u>17,100,388</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 354,617,696</u>	<u>\$ 393,965,995</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Erogaciones:</b>		
Grupo Vasconia, S. A. B., tenedora:		
Cuota corporativa	\$ 19,400,000	\$ 31,200,000
Intereses pagados	37,275,993	20,407,537
Reembolso de gastos	<u>4,001,147</u>	<u>2,836,203</u>
	<u>60,677,140</u>	<u>54,443,740</u>
Vasconia Brands, S. A. de C. V.:		
Compra de producto	12,539,630	14,991,260
Otros gastos	<u>1,528,631</u>	<u>-</u>
	<u>14,068,261</u>	<u>14,991,260</u>
Suministro de sistemas administrativos:		
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	15,411,913	27,022,051
Gasto por arrendamiento:		
San Martín Tulpetlac, S. A. de C. V.	45,902,385	49,007,975
Recuperación de gastos:		
San Martín Tulpetlac, S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>29,597</u>
	<u>61,314,298</u>	<u>76,059,623</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 136,059,699</u>	<u>\$ 145,494,623</u>

b. Saldos con partes relacionadas:

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar:		
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	\$ 1,823,958	\$ -
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	<u>75,433,394</u>	<u>58,024,721</u>
	<u>\$ 77,257,352</u>	<u>\$ 58,024,721</u>
Cuentas por pagar:		
Grupo Vasconia, S. A. B., tenedora	\$ 427,750,459	\$ 259,887,966
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	983,485	1,755,975
Alucal, S. A. de C. V.	80,296	240,296
San Martín Tulpetlac, S. A. de C. V.	<u>34,742,417</u>	<u>28,555,907</u>
	<u>\$ 463,556,657</u>	<u>\$ 290,440,144</u>

## 19. Contingencias

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

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

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

A la fecha de los estados financieros, se encuentra transcurriendo el plazo para que las partes realicen objeciones al nombramiento del presidente del Tribunal Arbitral.

## 20. Costos y gastos generales

A continuación, se muestran las principales partidas que integran los rubros de costos y gastos generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	2023		
	Costo de ventas	Gastos de venta	Gastos de administrativos
Materiales e insumos	\$ 786,340,068	\$ -	\$ -
Salarios y costos relacionados	158,110,077	16,913,487	28,510,192
Depreciación y amortización	119,891,515	-	-
Gas	28,035,356	-	-
Energía eléctrica	57,968,698	-	-
Arrendamiento	5,728,629	3,282	1,418,573
Mantenimiento	50,279,933	392,366	448,813
Materiales para empaque	25,270,843	74,053	18,495
Gases y soldaduras	10,310,279	-	-
Combustibles	2,648,130	472,581	-
Herramental	10,325,540	317	4,964
Fletes	16,151	36,011,949	3,205
Lubricantes	24,765,471	61,709	310
Servicios de asesoría	3,022,097	50,750	6,765
Otros	36,298,536	7,981,349	77,182,085
	<u>\$ 1,319,011,323</u>	<u>\$ 61,961,843</u>	<u>\$ 107,593,402</u>
	2022		
	Costo de ventas	Gastos de venta	Gastos de administrativos
Materiales e insumos	\$ 2,195,060,862	\$ -	\$ -
Salarios y costos relacionados	159,892,615	22,189,148	35,484,660
Depreciación y amortización	134,775,108	482,663	8,011,070
Gas	99,616,551	-	138,183
Honorarios	3,218,277	1,710,869	19,188,903
Energía eléctrica	71,986,089	42,013	253,562
A la hoja siguiente	<u>2,664,549,502</u>	<u>24,424,693</u>	<u>63,076,378</u>

	2022		
	Costo de ventas	Gastos de venta	Gastos de administrativos
	\$ 2,664,549,502	\$ 24,424,693	\$ 63,076,378
Arrendamiento	122,869	-	222,640
Mantenimiento	59,341,468	-	372,434
Materiales para empaque	40,566,385	483,546	-
Gases y soldaduras	16,812,400	1,177,328	-
Combustibles	2,479,390	523,042	-
Herramental	26,515,893	73,365	-
Fletes	14,096	127,293,891	-
Lubricantes	38,776,550	25,719	-
Otros	72,750,417	15,766,413	98,898,529
	<u>\$ 2,921,928,970</u>	<u>\$ 169,767,997</u>	<u>\$ 162,569,981</u>

## 21. Nuevas normas e interpretaciones

En la fecha de autorización de estos estados financieros separados, 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 2023:

- Modificaciones a la NIC 1 - Información a revelar sobre políticas contables.
- Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Modificaciones que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2024:

- Modificación a la NIIF 16 - Pasivo en una venta con arrendamiento posterior.
- Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1 - Pasivos no corrientes con convenios.

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

## 22. Autorización de la emisión de los estados financieros separados

Estos estados financieros separados han sido aprobados para su emisión con fecha 12 de marzo de 2024 por la C. P. Román Hernández Mendoza, Director de Administración y 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.