

**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**

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 resultados integrales	5
Estados de cambios en el capital contable	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 a 34

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y al Consejo de Administración de
Grupo Vasconia, S. A. B.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Grupo Vasconia, S. A. B. ("la Compañía"), 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 Grupo Vasconia, S. A. B. 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 13 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 de su subsidiaria Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (Almexa), originados por diversas circunstancias internas y de mercado. Como resultado de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía y Almexa suspendieron los pagos del servicio de la deuda contratada con sus acreedores bancarios y bursátiles, habiendo recibido previamente el consentimiento de dichos acreedores hasta que la reestructura de dichos pasivos bancarios y bursátiles sea acordada. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía continúa en proceso de negociación con sus acreedores bancarios y tenedores de certificados bursátiles, tendiente a obtener un acuerdo definitivo sobre la reestructura a largo plazo de estas deudas, para lo cual se han firmado y prorrogado convenios de espera mensualmente. 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 y bursátil 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 13 antes mencionada, destacando: i) lograr establecer un convenio de reestructura a largo plazo con todos sus acreedores; ii) que las subsidiarias de la Compañía continúen 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros separados, que describe que éstos fueron preparados para uso interno de la Administración de la Compañía, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida, no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, cuya inversión se encuentra registrada bajo el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica consolidada, se debe atender a los estados financieros consolidados de Grupo Vasconia, S. A. B. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos. 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 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

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 (*)
Activo			
Circulante			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 12	\$ 32,395,665	\$ 177,837,683
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	5 y 12	-	3,657,175
Partes relacionadas	17 y 12	824,562,946	648,119,277
Impuestos por recuperar		7,696,407	3,443,395
Activos financieros disponibles para la venta	6 y 12	7,965,034	58,670,711
Total del activo circulante		872,620,052	891,728,241
No circulante			
Inversión en acciones	9	1,659,602,904	2,073,297,102
Maquinaria, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados, neto	7	78,780,743	127,121,553
Intangibles, neto	10	6,760,532	8,672,330
Depósitos en garantía		-	273,738
Otros activos, neto		4,344,214	4,289,809
Impuesto a la utilidad diferido	15	12,853,767	-
Total del activo no circulante		1,762,342,160	2,213,654,532
Total del activo		\$ 2,634,962,212	\$ 3,105,382,773
Pasivo			
Circulante			
Proveedores	12	\$ 9,122,039	\$ 17,193,402
Créditos bancarios, porción circulante	11 y 12	297,222,222	44,444,444
Certificados bursátiles, porción circulante	11 y 12	856,320,105	-
Provisiones	14	108,134,876	20,139,554
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados		3,340,810	4,673,998
Impuestos y contribuciones por pagar, neto		35,622,216	36,525,001
Partes relacionadas	17 y 12	8,866,685	8,885,261
Total del pasivo circulante		1,318,628,953	131,861,660
No circulante			
Créditos bancarios, porción no circulante	11 y 12	-	263,888,889
Certificados bursátiles porción no circulante	11 y 12	-	852,204,222
Impuesto a la utilidad diferido	15	-	6,772,093
Total del pasivo no circulante		-	1,122,865,204
Total del pasivo		1,318,628,953	1,254,726,864
Capital contable	16		
Capital social		384,563,877	384,563,877
Utilidades acumuladas:			
Reserva legal		58,927,904	58,927,904
Por aplicar		1,315,431,596	1,551,984,614
Del año		(356,655,630)	(236,553,018)
Prima en colocación de acciones		236,646,604	236,646,604
Recompra de acciones		(231,076)	(1,772,157)
		1,254,119,398	1,609,233,947
Otros resultados integrales acumulados		(322,350,016)	(143,141,915)
Total del capital contable		1,316,333,259	1,850,655,909
Total del pasivo y capital contable		\$ 2,634,962,212	\$ 3,105,382,773

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

* Cifras reclasificadas para propósitos de comparabilidad

Grupo Vasconia, S. A. B.

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

	Nota	2023	2022 (*)
Ingresos	17 y 18	\$ 221,291,162	\$ 209,320,796
Costo de ventas	19	<u>83,927,095</u>	<u>45,059,215</u>
Utilidad bruta		<u>137,364,067</u>	<u>164,261,581</u>
Gastos de administración	17 y 19	<u>123,924,381</u>	<u>110,223,533</u>
Otros ingresos, neto		<u>(4,221,770)</u>	<u>(3,270,855)</u>
Utilidad de operación		<u>17,661,456</u>	<u>57,308,903</u>
Intereses a favor		75,804,503	75,134,788
Intereses a cargo		(176,342,202)	(108,473,340)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta		<u>(16,637,364)</u>	<u>(4,275,203)</u>
Costo financiero		<u>(117,175,063)</u>	<u>(37,613,755)</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación en resultado de subsidiarias		(99,513,607)	19,695,148
Participación en los resultados de subsidiarias	9	<u>(279,226,716)</u>	<u>(229,723,098)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad		(378,740,323)	(210,027,950)
Impuestos a la utilidad	15	<u>(22,084,693)</u>	<u>13,207,731</u>
Pérdida antes de operaciones discontinuas		(356,655,630)	(223,235,681)
Pérdida de las operaciones discontinuas	10	<u>-</u>	<u>(13,317,337)</u>
Pérdida neta		<u>(356,655,630)</u>	<u>(236,553,018)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Ganancias actuariales por obligaciones laborales		1,958,340	5,738,489
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Efecto por conversión de monedas extranjeras		(133,882,589)	(75,384,255)
Cambios en valuación de instrumentos financieros derivados		(3,043,184)	(1,115,786)
Cambios en valuación de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		<u>(44,240,668)</u>	<u>(97,366,709)</u>
Total de otros resultados integrales		<u>(179,208,101)</u>	<u>(168,128,261)</u>
Pérdida integral	16	\$ <u>(535,863,731)</u>	\$ <u>(404,681,279)</u>

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

* Cifras reclasificadas para propósitos de comparabilidad

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>Recompra de acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Prima en colocación de acciones</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 384,563,877	\$ -	\$ 58,927,904	\$ 236,646,604	\$ 1,551,984,614	\$ 24,986,346	\$ 2,257,109,345
Colocación de acciones	-	(1,772,157)	-	-	-	-	(1,772,157)
Pérdida integral (Nota 16-c)	-	-	-	-	(236,553,018)	(168,128,261)	(404,681,279)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	384,563,877	(1,772,157)	58,927,904	236,646,604	1,315,431,596	(143,141,915)	1,850,655,909
Cambios en valor de la recompra de acciones (Nota 16-b)	-	1,541,081	-	-	-	-	1,541,081
Pérdida integral (Nota 16-c)	-	-	-	-	(356,655,630)	(179,208,101)	(535,863,731)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 384,563,877</u>	<u>\$ (231,076)</u>	<u>\$ 58,927,904</u>	<u>\$ 236,646,604</u>	<u>\$ 958,775,966</u>	<u>\$ (322,350,016)</u>	<u>\$ 1,316,333,259</u>

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

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)

	2023	2022
Actividades de operación		
Pérdida neta	\$ (356,655,630)	\$ (236,553,018)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	19,793,080	22,318,955
Costo por baja de mejoras a locales arrendados	30,629,529	-
Intereses a favor	(75,804,503)	(75,134,788)
Intereses a cargo	176,342,202	108,473,340
Utilidad por venta de activos financieros disponibles para la venta (FVTOCI)	(22,177,636)	(1,499,558)
Utilidad por venta de activo fijo	(702,586)	-
Participación en los resultados de subsidiarias	279,226,716	229,723,098
Impuestos a la utilidad corriente y diferido	<u>(22,084,693)</u>	<u>13,207,731</u>
	28,566,479	60,535,760
(Aumento) disminución en clientes, partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y otros activos	(67,340,173)	322,069,645
(Disminución) incremento en proveedores y partes relacionadas	(7,356,643)	2,111,251
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	89,875,233	(34,271,320)
Impuestos a la utilidad pagados	<u>-</u>	<u>(321,792)</u>
Flujos netos de efectivo generados en actividades de operación	<u>43,744,896</u>	<u>350,123,544</u>
Actividades de inversión		
Inversiones en maquinaria y equipo, neto	(850,000)	(680,001)
Préstamo a partes relacionadas	(224,480,000)	(126,869,200)
Cobros a partes relacionadas	115,000,000	60,279,000
Cobros por venta de activos financieros disponibles para la venta	32,089,312	21,470,995
Cobro por venta de activo fijo	702,584	-
Aportación de capital a subsidiarias	-	(390,884,630)
Intereses cobrados	<u>75,804,503</u>	<u>75,134,788</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(1,733,601)</u>	<u>(361,549,048)</u>
Actividades de financiamiento		
Disposiciones de préstamos de instituciones financieras	-	387,310,000
Amortizaciones de préstamos de instituciones financieras	(11,111,111)	(101,754,325)
Pagos de pasivos por arrendamientos	-	(2,704,777)
Intereses pagados	<u>(176,342,202)</u>	<u>(108,473,340)</u>
Flujos netos de efectivo (utilizados) generados por actividades de financiamiento	<u>(187,453,313)</u>	<u>174,377,558</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(145,442,018)	162,952,054
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>177,837,683</u>	<u>14,885,629</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 32,395,665</u>	<u>\$ 177,837,683</u>

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

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

Grupo Vasconia, S. A. B. ("la Compañía") y sus subsidiarias están dedicadas a la fabricación y venta de, (i) aluminios planos, lámina y foil, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica y construcción, etc., (División de Productos Industriales) y (ii) a la fabricación y/o comercialización de productos de consumo semi-duradero para el hogar, especialmente para la mesa y la cocina, bajo marcas de reconocido prestigio (División de Productos de Consumo).

La Compañía es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con dirección en Avenida 16 de Septiembre número 346, colonia el Partidor, Cuautitlán, C.P. 54879, Estado de México, con una duración de 99 años a partir de la reforma de estatutos celebrada el 19 de abril de 1949.

La Compañía prestó servicios a sus partes relacionadas, representando el 100% en 2023 y 2022 del total de ingresos.

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 Grupo Vasconia, S. A. B., 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 Grupo Vasconia, S. A. B. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y 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 activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los cuales son contabilizados a valor razonable, la inversión en acciones las cuales son medidas a través del método de participación.

b. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados se presentan en su moneda de informe siendo esta el peso mexicano y que es igual a la moneda de registro, excepto por la subsidiaria localizada en Estados Unidos de América (Ekco Brands, LLC.), que tiene como moneda de registro y funcional el dólar americano.

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

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros 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>
Estados de situación financiera consolidados condensados:		
Activo circulante	\$ 1,999,311,928	\$ 2,588,828,280
Total del activo	\$ 4,702,909,059	\$ 5,480,513,229
Pasivo circulante	\$ 3,157,715,688	\$ 1,870,152,613
Total del pasivo	\$ 3,386,575,800	\$ 3,629,857,320
Total capital contable	\$ 1,316,333,259	\$ 1,850,655,909
Total del pasivo y capital contable	\$ 4,702,909,059	\$ 5,480,513,229
Estados de resultados integrales consolidados condensados:		
Utilidad bruta	\$ 681,700,082	\$ 805,559,166
Total de gastos generales	(806,434,590)	(840,798,913)
Otros ingresos, neto	(29,819,998)	42,378,608
Costo financiero	(340,373,667)	(172,546,817)
Impuestos a la utilidad	138,272,543	(57,827,725)
Operaciones discontinuadas	-	(13,317,337)
Pérdida neta consolidada	(356,655,630)	(236,553,018)
Total de otros resultados integrales	(179,208,101)	(168,128,261)
Pérdida integral	\$ (535,863,731)	\$ (404,681,279)

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, cuentas por cobrar y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (activos financieros disponibles para su venta). 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. Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (activos financieros disponibles para su venta)

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (activos financieros disponibles para su venta) se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. Después del reconocimiento inicial, se valúan a valor razonable y las modificaciones en los mismos, se reconocen en otras cuentas de capital y se presentan dentro del ORI en el capital. Cuando se da de baja el instrumento, las ganancias o pérdidas acumuladas en el capital se reclasifican directamente a las utilidades acumuladas y no se reclasifican a los resultados del ejercicio.

Los dividendos recibidos de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (activos financieros disponibles para su venta) se reconocen en el resultado integral, salvo que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión, en cuyo caso el monto total o parcial del dividendo se registra contra el valor en libros del activo financiero.

v. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados (activos financieros disponibles para su venta), 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 las 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.

vi. **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 otros ingresos y gastos.

f. Maquinaria, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados

La maquinaria, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados mantenidos para su uso en la producción o suministro de bienes o para fines administrativos se presentan en el estado de situación financiera separado 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.

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>
Mejoras a locales arrendados	10 a 50
Maquinaria y equipo	5 a 30
Equipo de transporte	5
Mobiliario y equipo	3 a 10

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

g. Inversión en acciones de subsidiarias

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.

h. Intangibles

Los activos intangibles con vida definida adquiridos 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.

i. 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.

j. 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 transfiere el derecho de uso del activo por un período de tiempo determinado a cambio de una contraprestación.

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

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

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

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

- i. importes que se espera pagar como garantía de valor residual;
- ii. el precio de ejercicio de opciones de compra si se tiene certeza razonable de ejercer la adopción;
- 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.

k. 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.

l. Pasivos bancarios

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

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

m. 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen 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 respectivas bases fiscales, 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 separado 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.

n. Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos de las siguientes fuentes:

La Compañía obtiene sus ingresos a través de la prestación de servicios administrativos corporativos, regalías y renta de maquinaria a sus partes relacionadas.

Los ingresos son reconocidos cuando los controles de los servicios han sido transferidos, siendo en el momento en que los bienes han sido prestados y entregados en la locación especificada por el cliente de acuerdo a las condiciones de venta.

Una cuenta por cobrar es reconocida por la Compañía cuando los servicios son prestados 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.

o. Clasificación de costos y gastos

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

p. 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 separado. Las diferencias en moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados, cuando se cobran o pagan, 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.

q. 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.

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-i Deterioro del valor de los activos intangibles y tangibles. Estimación de los flujos de efectivo futuros y la determinación de la tasa de descuento.

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

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

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

Nota 12 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	\$ 1,134,518	\$ 6,619,281
Inversiones a corto plazo	<u>31,261,147</u>	<u>171,218,402</u>
	<u>\$ 32,395,665</u>	<u>\$ 177,837,683</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	\$ -	\$ 2,042,456
Menos:		
Estimación para pérdidas por deterioro y provisión de descuentos	<u>-</u>	<u>(300,000)</u>
	-	1,742,456
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>1,914,719</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,657,175</u>

Cambio en la estimación para pérdidas por deterioro y provisión de descuentos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al inicio del año	\$ 300,000	\$ 4,873,778
Incremento	-	-
Cancelación	<u>(300,000)</u>	<u>(4,573,778)</u>
Saldos al final del año	<u>\$ -</u>	<u>\$ 300,000</u>

Al 31 de diciembre de 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.

6. Activos financieros disponibles para su venta

Los activos financieros disponibles para la venta se relacionan con instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía poseía 77,689 y 399,246 acciones del capital social de Lifetime Brands Inc., respectivamente cuya valuación fue realizada a valor razonable con base al valor de mercado correspondiente por un monto de \$7,965,034 y \$58,670,711, respectivamente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se ha vendido la totalidad de las acciones que poseía la Compañía.

7. Maquinaria, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados, neto

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Maquinaria y equipo	\$ 339,819,163	\$ 340,223,749
Mejoras a locales arrendados	-	72,748,893
Equipo de transporte	1,969,284	4,116,008
Mobiliario y equipo	<u>34,296,301</u>	<u>33,565,877</u>
	376,084,748	450,654,527
Depreciación acumulada	<u>(297,304,005)</u>	<u>(323,532,974)</u>
	<u>\$ 78,780,743</u>	<u>\$ 127,121,553</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2022</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas/Deterioro/ Reclasificaciones</u>	<u>2023</u>
Inversión:				
Maquinaria y equipo	\$ 340,223,749	\$ -	\$ (404,586)	\$ 339,819,163
Mejoras a locales arrendados	72,748,893	-	(72,748,893)	-
Equipo de transporte	4,116,008	-	(2,146,724)	1,969,284
Mobiliario y equipo	<u>33,565,877</u>	<u>850,000</u>	<u>(119,576)</u>	<u>34,296,301</u>
	<u>450,654,527</u>	<u>850,000</u>	<u>(75,419,779)</u>	<u>376,084,748</u>
Depreciación:				
Maquinaria y equipo	(250,785,555)	(13,439,400)	404,586	(263,820,369)
Mejoras a locales arrendados	(38,374,140)	(3,745,224)	42,119,364	-
Equipo de transporte	(3,934,580)	(135,073)	2,146,724	(1,922,929)
Mobiliario y equipo	<u>(30,438,699)</u>	<u>(1,241,584)</u>	<u>119,576</u>	<u>(31,560,707)</u>
	<u>(323,532,974)</u>	<u>(18,561,281)</u>	<u>44,790,250</u>	<u>(297,304,005)</u>
Total, neto	<u>\$ 127,121,553</u>	<u>\$ (17,711,281)</u>	<u>\$ (30,629,529)</u>	<u>\$ 78,780,743</u>
	<u>2021</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas/Deterioro</u>	<u>2022</u>
Inversión:				
Maquinaria y equipo	\$ 340,223,749	\$ -	\$ -	\$ 340,223,749
Mejoras a locales arrendados	72,748,893	-	-	72,748,893
Equipo de transporte	4,116,008	-	-	4,116,008
Mobiliario y equipo	<u>33,565,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,565,877</u>
A la hoja siguiente	<u>450,654,527</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>450,654,527</u>

	<u>2021</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas/Deterioro</u>	<u>2022</u>
De la hoja anterior	\$ 450,654,527	\$ -	\$ -	\$ 450,654,527
Depreciación:				
Maquinaria y equipo	(235,658,291)	(15,127,264)	-	(250,785,555)
Mejoras a locales arrendados	(34,216,366)	(4,157,774)	-	(38,374,140)
Equipo de transporte	(3,731,916)	(202,664)	-	(3,934,580)
Mobiliario y equipo	<u>(28,911,366)</u>	<u>(1,527,333)</u>	-	<u>(30,438,699)</u>
	<u>(302,517,939)</u>	<u>(21,015,035)</u>	-	<u>(323,532,974)</u>
Total, neto	<u>\$ 148,136,588</u>	<u>\$ (21,015,035)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 127,121,553</u>

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 Almexa. (Ver Nota 11)

El monto del gasto de la depreciación para el período de enero a diciembre de 2023 y 2022, con cargo a resultados fue de \$49,190,812 y \$21,015,035, respectivamente.

8. 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>2022</u>
Activo por derechos de uso:	
Saldo al 1 de enero	\$ 75,216,993
Cancelación	<u>(75,216,993)</u>
Saldo al 31 de diciembre	-
Amortización acumulada:	
Saldo al 1 de enero	(68,632,336)
Amortización	(3,066,394)
Cancelación	<u>71,698,730</u>
Amortización acumulada	-
Activo por derechos de uso, neto	<u>\$ -</u>

El contrato más representativo es el siguiente:

El 25 de noviembre de 2008, la Compañía celebró un contrato de arrendamiento del inmueble ubicado en Av. 16 de Septiembre No. 346, Colonia El Partidor del municipio de Cuautitlán, Estado de México, que utiliza para sus oficinas y utilizaba para sus naves de producción y centro de distribución con Inmobiliaria Cuautitlán Santo Domingo, S. A. de C. V. con una vigencia de quince años y una renta mensual de \$138,672 dólares con un incremento anual basado en la inflación de los Estados Unidos de América. A partir del ejercicio 2022, la renta mensual fue de US\$611 dólares americanos. En el mes de septiembre de 2022 se realizó un convenio modificadorio al contrato y en la evaluación de las nuevas condiciones el mismo califica como de bajo valor por su importe y corto plazo. El monto total pagado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de US\$4,888 y US\$177,145 dólares americanos, respectivamente.

c. Pasivos por arrendamiento

	<u>2022</u>
Obligaciones por arrendamientos:	
Saldo al 1 de enero	\$ 5,750,999
Cancelación	(3,046,222)
Pagos	<u>(2,704,777)</u>
Saldo al 31 de diciembre	-
Menos: porción no circulante	<u>-</u>
Porción circulante	<u>\$ -</u>

d. Importes reconocidos en la pérdida o utilidad del año

	<u>2022</u>
Amortización de los activos por derecho de uso	\$ 3,066,394
Intereses por los pasivos por arrendamiento	<u>219,736</u>
	<u>\$ 3,286,130</u>

9. Inversión en acciones

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

a. Las principales subsidiarias y asociadas son las siguientes:

Compañía	Participación		Actividad
	2023	2022	
Subsidiarias:			
Almexa y subsidiarias	99.99%	99.99%	Fabricación y venta de aluminios planos Suministro llave en mano de sistemas administrativos
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	99.99%	99.99%	
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	98.99%	98.99%	Producción y comercialización de productos de consumo semi-duradero para el hogar
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 el resultado son 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
Almexa y subsidiarias (a)	99.99	\$ (304,952,320)	\$ 989,568,740	\$ (162,362,050)	\$ 1,422,703,911
Vasconia Brands, S. A. de C. V. (b)	98.99	23,450,407	666,904,952	(65,475,340)	649,284,576
Fomento Productivo, S. A. de C. V. (c)	99.99	2,275,197	2,731,945	(1,885,708)	911,348
Calm Real State, S. A. de C. V. (d)		-	397,267	-	397,267
		<u>\$ (279,226,716)</u>	<u>\$ 1,659,602,904</u>	<u>\$ (229,723,098)</u>	<u>\$ 2,073,297,102</u>

- (a) Tenedora a su vez de Metal Servicio, S. A. de C. V. (99.98%), Administración de Categorías, S. A. de C. V. (99.98%), Alucal, S. A. de C. V. (99.99%), Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (99.99%) y Calm Real State, S. A. de C. V. (64.76%).
- (b) Tenedora a su vez de Industrias Ekco, S. A. de C. V. (99.99%) y Ekco Brands, LLC. (100.00%)

En acuerdos tomados por unanimidad en Asambleas de Accionistas celebradas durante 2022, se aprobaron diversas aportaciones de capital a Vasconia Brands, S. A. de C. V. por \$384,384,630, sin expresión de valor nominal.

- (c) En acuerdos tomados por unanimidad en Asamblea de Accionistas celebrada el 16 de mayo de 2022, se realizó una aportación de capital en Fomento Productivo, S. A. de C. V., por \$6,500,000, sin expresión de valor nominal.
- (d) Al 31 de diciembre 2023 y 2022, se tiene una inversión en la asociada Calm Real State, S. A. de C. V. por \$397,267.

10. Intangibles, neto

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Marcas	\$ 26,078,332	\$ 39,395,669
Bajas (operaciones discontinuas) (*)	-	(13,317,337)
Altas	-	680,001
Amortización acumulada	<u>(19,317,800)</u>	<u>(18,086,003)</u>
	<u>\$ 6,760,532</u>	<u>\$ 8,672,330</u>

El gasto por amortización del período de enero a diciembre de 2023 y 2022 con cargo a los resultados del período fue de \$1,231,797 y \$1,303,920, respectivamente.

- (*) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía evaluó que una de sus marcas adquiridas en ejercicios anteriores no podrá revenderse en un futuro la cual no genera flujos operativos, por lo cual decidió reconocer una pérdida por operaciones discontinuas por un importe de \$13,317,337.

11. Créditos bancarios y certificados bursátiles

Institución	Tipo de préstamo	Vencimiento	Tasa de interés	2023	
				Circulante	No circulante
Sabadell - simple	(1) Hipotecario / Prendario	06-12-2025	TIIE + 3.25%	\$ 122,222,222	\$ -
Actinver - simple	(2) Quirografario	04-08-2026	TIIE + 3.0%	175,000,000	-
Certificados Bursátiles	(3) Quirografario	Varias	Varias	862,310,000	-
Gasto por emisión de certificados Bursátiles por amortizar				<u>(5,989,895)</u>	<u>-</u>
				<u>\$ 1,153,542,327</u>	<u>\$ -</u>

Institución	Tipo de préstamo	Vencimiento	Tasa de interés	2022	
				Circulante	No circulante
Sabadell - simple	(1) Hipotecario / Prendario	06-12-2025	TIIE + 3.25%	\$ 44,444,444	\$ 88,888,889
Actinver - simple	(2) Quirografario	04-08-2026	TIIE + 3.0%	-	175,000,000
Certificados Bursátiles Gasto por emisión de Certificados Bursátiles por amortizar	(3) Quirografario	Varias	Varias	-	862,310,000
				<u>\$ 44,444,444</u>	<u>\$ 1,116,093,111</u>

- (1) En diciembre de 2019 la Compañía contrató un crédito de largo plazo con Banco Sabadell, S. A. por \$200,000,000, a un plazo de seis años contados a partir de la primera disposición, con amortizaciones mensuales e interés anual de TIIE más 3.25%. Las garantías otorgadas para dicho crédito se describen en la Nota 7.
- (2) En agosto de 2022, la Compañía celebró un contrato de crédito simple con Actinver por un monto de \$175,000,000, con vencimiento en agosto 2026, el cual devenga intereses a tasa TIIE más 3.0% con vencimiento en agosto de 2026. El crédito es quirografario.
- (3) En 2015, la Compañía recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") para un programa dual de emisión de deuda hasta por \$1,000,000,000, con \$250,000,000 de corto plazo, al amparo de dicha autorización, el 26 de agosto de 2019 la Compañía realizó la colocación a un plazo de 5 años de 3,500,000 CEBURES con clave de pizarra "Vasconi 19", con un valor nominal de \$100 cada uno, equivalente a un monto total de \$350,000,000. Dichos CEBURES se pagarán a la fecha de su vencimiento, es decir el 19 de agosto de 2024 y devengan intereses a tasa TIIE + 2.1%.

En 2020, la Compañía recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") para un programa dual de emisión de deuda hasta por \$1,500,000,000, con \$350,000,000 de corto plazo, al amparo de dicha autorización, el 14 de julio de 2022 la Compañía realizó la colocación a un plazo de 3 años de 5,123,100 CEBURES con clave de pizarra "Vasconi 2LL", con un valor nominal de \$100 cada uno, equivalente a un monto total de \$512,310,000. Dichos CEBURES se pagarán a la fecha de su vencimiento, es decir el 10 de julio de 2025 y devengan intereses a tasa TIIE + 2.70%.

Durante 2022 se pagaron \$300,000,000 correspondientes a dos emisiones de 1,500,000 CEBURES con un valor nominal de \$100 cada uno, equivalentes a \$150,000,000 cada una, vigentes al 31 de diciembre de 2021.

Las emisiones vigentes son quirografarias.

Las emisiones de corto plazo se llevaron a cabo para atender necesidades de capital de trabajo y otros usos corporativos.

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

La Compañía ha enfrentado problemas de liquidez y solvencia como consecuencia de la disminución de los márgenes y flujos de efectivo de su subsidiaria Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (Almexa), originada por diversas circunstancias internas y de mercado. Como consecuencia de esta situación, a partir de junio de 2023, la Compañía y Almexa suspendieron los pagos del servicio de la deuda contraído con sus acreedores bancarios y bursátiles, habiendo recibido previamente el consentimiento de sus acreedores hasta que se acuerde la reestructuración de estos pasivos bancarios y bursátiles. 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 y tenedores de certificados bursátiles, 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 y Almexa.

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 y bursátil contraída a largo plazo ha sido reclasificada a corto plazo.

Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía continua con el proceso de reestructuración de su deuda bursátil y con la banca comercial, para lo cual ha firmado de manera recurrente convenios de espera, el último con vencimiento el próximo 27 de marzo de 2024.

Los movimientos de los créditos bancarios y CEBURES se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	\$ 1,160,537,555	\$ 880,216,103
Disposiciones	-	387,310,000
Amortizaciones	(11,111,111)	(101,754,326)
Gastos de colocación y contratación	<u>4,115,883</u>	<u>(5,234,222)</u>
Saldo final	<u>\$ 1,153,542,327</u>	<u>\$ 1,160,537,555</u>

12. Administración de riesgo

a. Políticas contables significativas

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados (incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de valuación y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos) para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumentos de capital se revelan en la Nota 2-c, 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)	\$ 32,395,665	\$ 177,837,683
Cuentas por cobrar	(i)	-	1,742,456
Otras cuentas por cobrar	(i)	4,344,214	1,914,719

	Riesgo	2023	2022
Partes relacionadas	(i)	\$ 824,562,946	\$ 648,119,277
Activos financieros disponibles para su venta	(iii)	7,965,034	58,670,711
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar proveedores	(ii-iii)	9,122,039	17,193,402
Préstamos de instituciones financieras	(ii-iii)	297,222,222	308,333,333
Pasivo por emisión de deuda	(ii-iii)	856,320,105	852,204,222
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	(ii-iii)	3,340,810	4,673,998
Partes relacionadas	(ii)	8,866,685	8,885,261

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 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. La exposición máxima del riesgo de crédito está representada por el efectivo reconocido en el estado de posición financiera.

- 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	\$ 9,122,039	\$ -	\$ -	\$ 9,122,039
Créditos bancarios	297,222,222	-	-	297,222,222
Certificados bursátiles	856,320,105	-	-	856,320,105
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	3,340,810	-	-	3,340,810
Partes relacionadas	8,866,685	-	-	8,866,685
Total	\$ 1,174,871,861	\$ -	\$ -	\$ 1,174,871,861

	2022			
	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 3	Más de 3 años	Total
Proveedores	\$ 17,193,402	\$ -	\$ -	\$ 17,193,402
Créditos bancarios	44,444,444	263,888,889	-	308,333,333
Certificados bursátiles	-	852,204,222	-	852,204,222
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	4,673,998	-	-	4,673,998
Partes relacionadas	<u>8,885,261</u>	-	-	<u>8,885,261</u>
Total	<u>\$ 75,197,105</u>	<u>\$ 1,116,093,111</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,191,290,216</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"). 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.

Análisis de sensibilidad

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

La Compañía identifica riesgos cuando la tasa TIIE 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 en base a la exposición a la fluctuación del tipo 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.

Otros riesgos

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros contratados por la Compañía, cuyo vencimiento será a partir de 2023, 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 separados.

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 y los activos financieros disponibles para su venta, 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 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:

	2023	
	Valor en libros	Valor razonable
Banco Sabadell - hipotecario y prendario	\$ 122,312,222	\$ 121,436,120
Actinver - quirografario	175,000,000	175,429,851
Certificados bursátiles - quirografario	<u>862,310,000</u>	<u>872,593,895</u>
Total	<u>\$ 1,159,622,222</u>	<u>\$ 1,169,459,866</u>

	2022	
	Valor en libros	Valor razonable
Banco Sabadell - hipotecario y prendario	\$ 133,333,333	\$ 137,326,415
Actinver - quirografario	175,000,000	188,262,657
Certificados bursátiles - quirografario	<u>862,220,000</u>	<u>872,593,895</u>
Total	<u>\$ 1,170,553,333</u>	<u>\$ 1,198,182,967</u>

13. Problemas de liquidez

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

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

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

14. Provisiones

	2022	Incrementos	Cancelaciones	Aplicaciones	2023
Intereses	\$ 15,505,297	\$ 86,627,927	\$ -	\$ -	\$ 102,133,224
Energía	995,098	13,726,417	-	13,380,425	1,341,090
Línea Rosa	3,151,129	-	-	-	3,151,129
Honorarios y otros	<u>488,030</u>	<u>22,606,250</u>	-	<u>21,584,847</u>	<u>1,509,433</u>
	<u>\$ 20,139,554</u>	<u>\$ 122,960,594</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,965,272</u>	<u>\$ 108,134,876</u>

15. Impuestos a la utilidad

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

a. Impuestos a la utilidad

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ISR diferido	<u>\$ (22,084,693)</u>	<u>\$ 13,207,731</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gasto "esperado"	30%	30%
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos inflacionarios	0%	(2%)
Otros	0%	(1%)
Ingresos no acumulables	(36%)	(20%)
Gastos no deducibles	<u>0%</u>	<u>(1%)</u>
Tasa efectiva	<u>(6%)</u>	<u>6%</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	\$ 2,905,998	\$ 1,531,307
Pérdidas fiscales por amortizar	17,432,584	-
Pagos anticipados	86,940	-
Intereses netos pendientes por deducir	11,865,250	-
Intangibles	<u>1,667,677</u>	<u>-</u>
Total de activos diferidos	<u>33,871,509</u>	<u>1,531,307</u>
Pasivos diferidos:		
Otros Resultados Integrales	2,458,833	-
Pagos anticipados	16,321	-
Gastos de emisión de deuda	1,076,819	-
Maquinaria y equipo	<u>17,465,769</u>	<u>8,303,400</u>
Total de pasivos diferidos	<u>21,017,742</u>	<u>8,303,400</u>
Activo (pasivo) diferido, neto	12,853,767	(6,772,093)
Impuesto a la utilidad diferido al año anterior	6,772,093	3,078,644
ISR diferido registrado en los otros resultados integrales	<u>2,458,833</u>	<u>3,356,994</u>
Efecto del año	<u>\$ 22,084,693</u>	<u>\$ (13,207,731)</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.

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 vencimientos es de 10 años):

<u>Año de origen</u>	<u>Año que expira</u>	<u>Importe</u>
2023	2033	<u>\$ 58,108,612</u>

16. 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 96,687,585 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, respectivamente, lo cual representa un importe de \$384,563,877.

b. Recompra de acciones propias

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023, se aprobó la reserva para adquisición de acciones propias de la Compañía por la cantidad de \$30,000,000 como el monto máximo de los recursos que la Compañía podrá destinar a la compra de acciones propias. Cualquier ganancia o pérdida generada se registra en la reserva de acciones recompradas en el estado de variaciones en el capital contable. Durante 2022 la Compañía adquirió 77,703 de acciones propias cuyo valor al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a de \$231,076 y \$1,772,157, respectivamente.

c. 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 pérdida neta del año más (menos) las ganancias (pérdidas) actuariales por obligaciones laborales, los resultados por conversión de monedas extranjeras, cambios en la valuación de instrumentos financieros derivados y los efectos por valuación de activos financieros disponibles para la venta, como se muestra a continuación, la cual, de conformidad con las IFRS, se llevaron directamente al capital contable:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pérdida neta	\$ (356,655,630)	\$ (236,553,018)
Cambios en la valuación de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(44,240,668)	(97,366,709)
Reconocimiento de partidas integrales de subsidiarias:		
Ganancias actuariales por obligaciones laborales	1,958,340	5,738,489
Cambios en valuación de instrumentos financieros derivados	(3,043,184)	(1,115,786)
Efecto por conversión de monedas extranjeras (*)	<u>(133,882,589)</u>	<u>(75,384,255)</u>
Pérdida integral	<u>\$ (535,863,731)</u>	<u>\$ (404,681,279)</u>

(*) Está partida no genera efectos de impuestos a la utilidad.

Los efectos registrados en los componentes de ORI durante los años 2023 y 2022, se presentan a continuación:

Activos financieros disponibles para su venta:

	<u>ORI antes de impuestos</u>	<u>Impuesto a la utilidad</u>	<u>ORI neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 139,923,364	\$ -	\$ 139,923,364
Efecto del año	<u>(97,366,709)</u>	<u>-</u>	<u>(97,366,709)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	42,556,655	-	42,556,655
Efecto del año	<u>(44,240,668)</u>	<u>-</u>	<u>(44,240,668)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (1,684,013)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1,684,013)</u>

Ganancias actuariales por obligaciones laborales:

	<u>ORI antes de impuestos</u>	<u>Impuesto a la utilidad</u>	<u>ORI neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (3,409,837)	\$ 1,022,753	\$ (2,387,084)
Efecto del año	<u>8,197,353</u>	<u>(2,459,206)</u>	<u>5,738,147</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,787,516	(1,436,453)	\$ 3,351,063
Efecto del año	<u>1,958,340</u>	<u>-</u>	<u>1,958,340</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 6,745,856</u>	<u>\$ (1,436,453)</u>	<u>\$ 5,309,403</u>

Resultado por conversión de monedas extranjeras:

	<u>ORI</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (113,973,102)
Efecto del año	<u>(75,384,255)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(189,357,357)
Efecto del año	<u>(133,882,589)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (323,239,946)</u>

Resultado por coberturas de flujo:

	<u>ORI antes de impuestos</u>	<u>Impuesto a la utilidad</u>	<u>ORI neto</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 2,033,099	\$ (609,930)	\$ 1,423,169
Efecto del año	<u>(1,593,980)</u>	<u>478,194</u>	<u>(1,115,786)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	439,119	(131,736)	307,383
Efecto del año	<u>(3,043,184)</u>	<u>-</u>	<u>(3,043,184)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (2,604,065)</u>	<u>\$ (131,736)</u>	<u>\$ (2,735,801)</u>

d. Dividendos

Durante el ejercicio 2023 y 2022, no hubo decreto de dividendos.

e. Restricciones al capital contable

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas por un total de \$1,134,252,542 puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles ("LGSM"), la utilidad neta del ejercicio debe destinarse a la reserva estatutaria, hasta que alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal asciende a \$58,927,904, respectivamente y no ha alcanzado el monto requerido.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, están sujetas al impuesto sobre la renta en caso de distribución, a la tasa del 30%, a cargo de la Compañía; en consecuencia, los accionistas sólo reciben el 70% de dichos montos. 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, se trataría como dividendo.

f. Administración de riesgo de capital

La Compañía administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha mientras que maximiza 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.

17. 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>
Ingresos:			
Cuotas corporativas:			
Almexa Aluminio, S. A. de C. V.	(2)	\$ 19,400,000	\$ 31,200,000
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	59,400,000	53,250,000
Intereses:			
Almexa Aluminio, S. A. de C. V. préstamo Pesos mexicanos.	(2)	29,796,305	17,396,275
Almexa Aluminio, S. A. de C. V. préstamo Dólares estadounidenses.	(2)	7,479,689	3,011,262
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	29,906,814	42,653,906
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	(2)	76,064	-
Renta de Maquinaria:			
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	27,501,100	27,501,100
Regalías:			
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	55,061,203	53,975,881
Otros ingresos:			
Almexa Aluminio S. A. de C. V.	(2)	4,001,147	2,836,203
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	<u>21,500,471</u>	<u>17,651,171</u>
Total		<u>\$ 254,122,793</u>	<u>\$ 249,475,798</u>

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Erogaciones:			
Servicios Administrativos:			
Fomento Productivo, S. A. de C. V.	(2)	\$ 74,824,422	\$ 62,483,846
Fomento de Capital, S. C.	(1)	19,653,754	27,428,855
Arrendamiento de inmuebles:			
Inmobiliaria Cuautitlán Santo Domingo, S. A. de C. V.	(1)	127,752	2,452,472
Otras erogaciones			
Fomento de Capital, S. C.	(1)	2,223,520	-
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	<u>1,528,631</u>	<u>-</u>
Total		<u>\$ 98,358,079</u>	<u>\$ 92,365,173</u>

(1) Otra parte relacionada.

(2) Subsidiaria.

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar:			
Almexa Aluminio, S. A. de C. V.	(1)	\$ 422,038,394	\$ 259,887,966
Vasconia Brands, S. A. de C. V.	(2)	402,495,151	388,231,311
Industrias Voit, S.A de C.V.		<u>29,401</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 824,562,946</u>	<u>\$ 648,119,277</u>
Cuentas por pagar:			
Fomento Productivo, S. A. de C. V.		\$ 8,805,169	\$ 8,885,261
Inmobiliaria Cuautitlán Santo Domingo, S. A. de C. V.		<u>61,516</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 8,866,685</u>	<u>\$ 8,885,261</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 se integran como sigue:

- (1) i) Crédito de cuenta corriente en pesos por \$237,941,798, el cual devenga intereses mensuales sobre el saldo insoluto a la tasa TIIE más 450 puntos.
- ii) Crédito de cuenta corriente en dólares por US\$7,167,233 (\$122,265,824), el cual devenga intereses mensuales sobre el saldo insoluto a la tasa SOFR más 450 puntos base.
- iii) Intereses devengados no pagados derivados de cuenta corriente en pesos por \$33,092,422
- iv) Intereses devengados no pagados derivados de cuenta corriente en dólares por US\$473,563 (\$8,078,516).
- v) Servicios correspondientes a cuota corporativa por \$16,762,000.
- vi) Recuperación de gastos por \$3,847,645.
- vii) Otros gastos por \$50,190.

- (2) i) Crédito de cuenta corriente en pesos por \$181,378,234, el cual devenga intereses mensuales sobre el saldo insoluto a la tasa TIIE más 450 puntos base.
- ii) Intereses devengados no pagados derivados de cuenta corriente en pesos por \$83,294,543.
- iii) Servicios correspondientes a cuota corporativa por \$51,678,000.
- iv) Servicios por regalías por \$52,027,632.
- v) Servicios por arrendamiento de maquinaria por \$23,925,957.
- vi) Recuperación de gastos por \$10,190,782.

18. Ingresos por contratos con clientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios administrativos, regalías y renta	\$ 188,250,188	\$ 186,419,058
Dividendos recibidos	951,762	1,430,743
Venta de activos financieros disponibles para la venta	<u>32,089,212</u>	<u>21,470,995</u>
	<u>\$ 221,291,162</u>	<u>\$ 209,320,796</u>

19. Costos y gastos de administración

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

	<u>2023</u>	
	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>
Servicios administrativos	\$ -	\$ 92,849,837
Gastos de reestructura	-	13,857,089
Honorarios	-	5,520,979
Depreciación y amortización	19,793,080	-
Costo por baja de mejoras a locales arrendados	30,629,529	-
Gastos por recuperar de subsidiarias	23,592,909	-
Costo por venta de acciones	9,911,577	-
Cuotas, cursos y conferencias	-	751,873
Viajes y relaciones públicas	-	142,769
Otros	-	10,801,834
	<u>\$ 83,927,095</u>	<u>\$ 123,924,381</u>
	<u>2022</u>	
Servicios administrativos	\$ -	\$ 88,614,457
Honorarios	-	2,742,845
Depreciación y amortización	22,318,955	-
Gastos por recuperar de subsidiarias	19,671,560	-
Mantenimiento	1,569,142	-
Costo de venta de acciones	1,499,558	-
Cuotas, cursos y conferencias	-	540,597
Viajes y relaciones públicas	-	332,198
Otros	-	17,993,436
	<u>\$ 45,059,215</u>	<u>\$ 110,223,533</u>

20. Contingencias

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

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 Almexa desde inicios de 2023. Hasta donde es del conocimiento de la Compañía y Almexa, el inicio del procedimiento arbitral no trae aparejadas medidas cautelares que afecten el negocio en marcha de Vasconia o Almexa.

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

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

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 autorizados para su emisión con fecha 12 de marzo de 2024 por el C.P. José Ramón Elizondo Anaya, Director General y por el C.P. Fernando Liceaga Aparicio, Director de Administración y Finanzas, 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.