

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 11 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 12 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 14 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 15 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 17 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual..... | 19 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 22 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 25 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 26 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 27 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 28 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 30 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 31 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 32 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 39 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 43 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 44 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 59 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 60 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Al cierre del tercer trimestre de 2020 observamos los siguientes resultados:

Ventas netas consolidadas por \$2,171.7 mdp contra \$2,216.3 mdp del mismo periodo de 2019. Las ventas por división fueron como a continuación se muestran:

- División de Productos de Consumo.- \$1,002.5 mdp contra \$951.6 mdp.

- División de Productos Industriales.- \$1,456.1 mdp contra \$1,444.5 mdp ventas totales incluyendo ventas a terceros y ventas a la División de Productos de Consumo (\$1,169.2 mdp contra \$1,264.7 mdp de ventas a terceros).

Utilidad Bruta por \$463.3 mdp contra \$441.7 de 2019.

Por lo que hace al Margen Bruto, al cierre del tercer trimestre de 2020 este resultó en 21.3%, mayor al observado en 2019 que fue de 19.9%.

La EBITDA al cierre del tercer trimestre del año fue por \$289.6 mdp contra \$270.0 mdp del mismo periodo año anterior, lo que significó un incremento del 7.2%.

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

Grupo Vasconia, S.A.B. y sus Subsidiarias (La Emisora), en su División de Productos Industriales, se dedica a la fabricación y venta de aluminios planos, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica, de la construcción, farmacéutica, de alimentos, etc., logrando tanto en el mercado nacional como del exterior ser un proveedor reconocido, y en su División de Productos de Consumo se dedica a la fabricación y/o comercialización de productos de consumo semi-duraderos para el hogar, especialmente para la mesa y la cocina, bajo marcas de reconocido prestigio, consolidándose como una de las empresas líderes en diseño, desarrollo, marcas, manufactura y comercialización de artículos para la mesa, la cocina y el hogar en México. Ambas divisiones líderes en su segmento.

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

Al cierre del tercer trimestre de 2020, en la División de Productos de Consumo, se observó un mejor número de ventas 5.3% arriba y de EBITDA 16.7% arriba que los observados en el mismo periodo del año anterior. Mantenemos el enfoque en los planes de crecimiento tanto en el mercado nacional a través de nuestras nuevas líneas de producto, así como nuestra intención de penetrar en el mercado de Estados Unidos que inicio durante este trimestre.

Al cierre del tercer trimestre de 2020, en nuestra División de Productos Industriales observamos un ligero incremento en el volumen de ventas contra 2019, esto a pesar de la contracción económica en el mercado tanto nacional como de exportación como consecuencia principalmente de la pandemia COVID 19.

Continuamos ejecutando acciones orientadas a lograr los objetivos de venta y márgenes, las cuales son, entre otras: a) mejorar nuestra mezcla de venta con líneas de producto y clientes más rentables, y b) enfocar esfuerzos comerciales en acciones estratégicas como son: i) mayor penetración con productos diferentes en los mercados de Estados Unidos, Centro y Sudamérica y ii) énfasis en prospección de productos viables y de mayor valor agregado como producto convertido y finstock.

En ambas divisiones hemos implementado y mantenido una serie de acciones encaminadas a proteger a nuestros colaboradores, operar las plantas con máximas medidas de seguridad sanitaria, servir a nuestros clientes de manera empática, rápida y flexible y entender sus necesidades frente a la nueva realidad, reducir costos y gastos en diferentes rubros, así como monitorear permanentemente nuestro EBITDA y flujo de efectivo mientras se supera la crisis.

El buen ánimo de nuestros colaboradores, la operación actual de las plantas, la captación de nuevos clientes, el regreso a la nueva normalidad, entre otras cosas nos hace estar optimistas de que durante el cuarto trimestre lograremos mejorar los volúmenes de ventas observados en el mismo periodo del año anterior.

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

La fuente de liquidez son principalmente los flujos propios de la operación, adicionalmente se tienen con Banco Sabadell dos líneas de crédito; la primera en cuenta corriente hasta por \$140.0 mdp y la segunda en cuenta corriente para compras de producto importado hasta por \$5.0 millones de dólares, con las líneas de crédito antes mencionadas se atenderán necesidades de capital de trabajo.

Al cierre del tercer trimestre de 2020, manteníamos los siguientes créditos bancarios:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por \$120.0 mdp a una tasa de interés de TIIE más 3.0%.

Crédito de cuenta corriente por compras de producto importado por \$82.16 mdp a una tasa de interés de LIBOR más 3.0%.

Crédito a largo plazo por \$41.67 mdp a una tasa de interés de TIIE más 2.8% a un plazo de 4 años con vencimiento el 10 de octubre de 2022.

Crédito a largo plazo por \$100 mdp a una tasa de interés de TIIE más 3.0% a un plazo de 6 años con vencimiento el 6 de diciembre de 2025.

Bancomext.- Crédito de largo plazo por \$10.75 millones de dólares, a una tasa de interés de LIBOR más 2.5% y con vencimiento el 29 de octubre del 2021.

Con el objeto de garantizar a Sabadell el crédito de largo plazo, la línea de crédito en cuenta corriente y la línea en cuenta corriente para compras de producto importado, se constituyó hipoteca civil sobre ciertos inmuebles y prenda sobre cierta maquinaria y equipo.

Para garantizar el crédito otorgado por Bancomext se constituyó hipoteca industrial sobre Almexa, así como fideicomiso de garantía sobre las acciones de esta última.

La Emisora recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para un Programa Dual de Emisión de Deuda hasta por \$1,000 mdp, al 30 de septiembre se tienen emisiones vigentes por \$600 mdp.

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

Factores de riesgo.-

La Emisora está sujeta a diversos riesgos, resultado de cambios económicos, políticos, sociales, en la industria, en los negocios y en las condiciones financieras en nuestro país y en el extranjero que pudieren afectarle de manera negativa. Es importante mencionar que la Emisora ha superado en el pasado satisfactoriamente situaciones adversas tanto internas como externas.

Los resultados de la Emisora podrían verse afectados por riesgos fuera de control de esta. Algunos de los riesgos más importantes son:

Ciertos Factores de Riesgo relacionados con La Emisora.

- La Emisora podría enfrentar dificultades para financiar sus operaciones e inversiones.
- Volatilidad de los precios de aluminio a nivel mundial y factores relacionados con la industria del aluminio.
- El alto nivel de competencia de productores mexicanos y extranjeros.
- Existencia de créditos que obligan a La Emisora a conservar determinadas proporciones en su estructura financiera.
- Administración de riesgos.
- Instrumentos financieros derivados.
- Regulaciones ambientales.
- Dependencia de funcionarios clave.
- Riesgos de seguridad cibernética.
- Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Una disminución en las calificaciones crediticias de La Emisora podría incrementar sus costos de financiamiento y hacer más difícil el recaudar nuevos fondos o el renovar deudas existentes.

Ciertos Factores de Riesgo relacionados con México.

- Devaluación importante del peso en relación con el dólar y otras monedas.
- Las operaciones de La Emisora están sujetas a condiciones económicas y políticas en México.
- Un escenario de crisis económica en México.
- Acontecimientos, políticos o sociales en México (inestabilidad social y/o política).
- Enfermedades pandémicas podrían generar desaceleración económica, recesión e inclusive inestabilidad en México.

Ciertos Factores de Riesgo relacionados con los Cebures.

- Mercado limitado de Cebures.
- Riesgo de reinversión.
- Emisiones con amortización única al vencimiento de los Cebures.
- Volatilidad en la tasa de interés.
- Prelación en caso de concurso mercantil.
- Modificación al régimen fiscal de los Cebures.
- La calificación crediticia de los Cebures puede estar sujeta a revisión.
- Los Cebures podrán ser denominados en cualquier divisa.
- Posible incumplimiento en los requisitos de mantenimiento ante la BMV, BIVA y en el RNV.
- Las inspecciones del representante común de los tenedores de los Cebures son una facultad y no una obligación en términos de las disposiciones legales aplicables.
- Las obligaciones de verificación del representante común de los tenedores de los Cebures serán cumplidas a través de la información que le sea proporcionada.
- Cumplimiento de obligaciones y ejercicio de derechos por parte del representante común o de cualquier otra persona relacionada con los Cebures.
- Los Cebures no son opción para todo tipo de inversionistas.

Los contratos actuales con Banco Sabadell, mediante los cuales tenemos documentados préstamos a largo plazo y líneas de crédito en cuenta corriente, nos obligan a conservar los siguientes indicadores, además de establecer obligaciones de hacer y no hacer comunes en este tipo de contratos, los indicadores son los siguientes:

Índice de apalancamiento de flujo con costo neto.- máximo 4.00

Capital contable.- mínimo de \$1,000.00 mdp
Índice de cobertura de intereses.- mínimo 2.00

El contrato de crédito de largo plazo firmado con Bancomext mediante el cual dicha institución otorgó a Almexa un crédito de \$35.0 millones de dólares, establece obligaciones de hacer y no hacer comunes en este tipo de contratos.

Derivado de las Emisiones de Certificados Bursátiles, La Emisora tiene ciertas obligaciones de hacer y de no hacer, entre otras la de cumplir con los siguientes indicadores financieros:

Índice de cobertura de intereses.- mínimo 2.00
Índice de apalancamiento de flujo con costo neto.- máximo 4.00
Índice de apalancamiento.- máximo 1.50

A la fecha se han cumplido los indicadores y las obligaciones establecidas en los contratos de crédito, y en los contratos de las Emisiones de Certificados Bursátiles.

Alucal, S. A. de C. V. ("Alucal")

En 2014 La Emisora suscribió acciones, a través de su División de Productos Industriales (Almexa), en la que es el mayor productor de aluminio plano de Hispanoamérica, para un aumento de capital en la empresa Alucal, representativo del 50% del capital social de esta última.

Durante 2016, La Emisora adquirió participación adicional en Alucal por 1.5% a través de su subsidiaria Almexa.

El pasado mes de febrero y después de un largo proceso de controversia entre Almexa; División de productos Industriales de la Emisora, y sus ex-socios italianos; L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y Al.Met Invest, S.A.; Almexa tomó el control integral de Alucal, incluyendo el 100% de las acciones representativas de su Capital Social, así como el control físico, administrativo y legal.

Alucal es una planta de fabricación de aluminio plano originalmente construida en co-inversión entre las empresas mencionadas, su terminación y puesta en marcha quedó suspendida hasta la conclusión de la referida controversia.

Esta planta aportará elementos importantes para el desarrollo a largo plazo de Almexa por lo que se está trabajando en el proceso de terminación y puesta en marcha de dicha instalación, buscando iniciar algún tipo de producción para el primer trimestre de 2021.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Al cierre del tercer trimestre de 2020, en la División de Productos de Consumo, se observó un mejor número de ventas 5.3% arriba y de EBITDA 16.7% arriba que los observados en el mismo periodo del año anterior. Mantenemos el enfoque en los planes de crecimiento tanto en el mercado nacional a través de nuestras nuevas líneas de producto, así como nuestra intención de penetrar en el mercado de Estados Unidos que inicio durante este trimestre.

Al cierre del tercer trimestre de 2020, en nuestra División de Productos Industriales observamos un ligero incremento en el volumen de ventas contra 2019, esto a pesar de la contracción económica en el mercado tanto nacional como de exportación como consecuencia principalmente de la pandemia COVID 19.

Continuamos ejecutando acciones orientadas a lograr los objetivos de venta y márgenes, las cuales son, entre otras: a) mejorar nuestra mezcla de venta con líneas de producto y clientes más rentables, y b) enfocar esfuerzos comerciales en acciones estratégicas como son: i) mayor penetración con productos diferentes en los mercados de Estados Unidos, Centro y Sudamérica y ii) énfasis en prospección de productos viables y de mayor valor agregado como producto convertido y finstock.

En ambas divisiones hemos implementado y mantenido una serie de acciones encaminadas a proteger a nuestros colaboradores, operar las plantas con máximas medidas de seguridad sanitaria, servir a nuestros clientes de manera empática, rápida y flexible y entender sus necesidades frente a la nueva realidad, reducir costos y gastos en diferentes rubros, así como monitorear permanentemente nuestro EBITDA y flujo de efectivo mientras se supera la crisis.

El buen ánimo de nuestros colaboradores, la operación actual de las plantas, la captación de nuevos clientes, el regreso a la nueva normalidad, entre otras cosas nos hace estar optimistas de que durante el cuarto trimestre lograremos mejorar los volúmenes de ventas observados en el mismo periodo del año anterior.

Fusión Industria Mexicana del Aluminio; S.A. de C.V. (IMASA), Almexa Aluminio, S.A. de C.V. (Almexa).-

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la división de productos industriales de La Emisora estaba conformada por IMASA y Almexa. Con fecha 1 de enero de 2019, se llevó a cabo la fusión de las subsidiarias Almexa e IMASA, la primera como fusionante y la segunda como fusionada, con lo anterior se consolida por parte de la Emisora la operación de su división de productos industriales en una sola empresa, Almexa.

Investigaciones antidumping.-

Foil de aluminio

El 28 de agosto de 2018, la SE publicó en el DOF la resolución de inicio de investigación antidumping por las prácticas desleales de comercio internacional, en su modalidad de dumping, que cometen exportadores chinos de bobinas de papel de aluminio (también conocido simplemente como foil de aluminio) cuando realizan ventas a México, como lo demostró Almexa.

El 27 de diciembre de 2019 la SE publicó en el DOF la resolución final de la investigación, imponiendo cuotas compensatorias definitivas a las importaciones de foil de aluminio de origen chino.

Ollas de presión de aluminio

El 20 de diciembre de 2018 la SE publicó en el DOF la resolución de inicio de investigación antidumping por las prácticas desleales de comercio internacional, en su modalidad de dumping, que cometen exportadores chinos de ollas de presión de aluminio cuando realizan ventas a México, como lo demostró la Emisora.

El 26 de diciembre de 2019 la SE publicó en el DOF la resolución final de la investigación, imponiendo cuotas compensatorias definitivas a las importaciones de ollas de presión de aluminio de origen chino.

Discos de aluminio

El 9 de agosto del 2019 la SE publicó en el DOF la resolución de inicio de investigación antidumping por las prácticas desleales de comercio internacional, en su modalidad de dumping, que cometen exportadores chinos de discos de aluminio cuando realizan ventas a México, como lo demostró Almexa.

El pasado 27 de marzo de 2020 la SE publicó en el DOF resolución, imponiendo cuota compensatoria preliminar a las importaciones de discos de aluminio.

Almexa comparecerá en el procedimiento de discos de aluminio hasta su conclusión y continuará trabajando sin interrupción en su producción y venta para seguir ofreciendo productos de excelente calidad a precios razonables para los usuarios mexicanos.

Las investigaciones antidumping son investigaciones en las que la SE conduce un procedimiento de forma transparente para todos los interesados, con fundamento en el Acuerdo Antidumping de la Organización Mundial de Comercio y la Ley de Comercio Exterior y su Reglamento, y está sujeto al escrutinio internacional. La duración del procedimiento es de entre 14 a 16 meses aproximadamente. En el proceso la SE podría emitir cuotas compensatorias preliminares. Las cuotas solo se aplican a exportadores del país investigado, en este caso China, y su efecto es corregir la distorsión que causan sus prácticas en el mercado. Estos eventos permitirán a La Emisora mejorar su participación en el mercado a mejores niveles de rentabilidad.

Implementación SAP (Sistemas, Aplicaciones y Productos).-

El 1 de marzo de 2019, La Emisora inició implementación en el grupo del ERP SAP versión S/4HANA, el cual es un sistema de negocio integral de nueva generación, mundialmente reconocido, que incluye las mejores prácticas de la industria, lo anterior le traerá a la organización grandes ventajas en su operación y desempeño dándole agilidad en los procesos, automatización y escalabilidad tecnológica, adicionalmente a lo anterior la posibilidad de adopción permanente de soluciones innovadoras y tecnologías emergentes, se estima que la implementación quede completada en el grupo a principios del primer trimestre de 2022.

Certificación IATF 16949:2016.-

En el mes de marzo de 2019 la Emisora obtuvo para las dos plantas de su División de Productos Industriales la certificación de operación bajo el sistema de gestión de calidad IATF 16949:2016, con lo anterior tendrá entre otros beneficios la posibilidad de proveer a más clientes del ramo automotriz, asegurar los requerimientos de clientes del ramo industrial, formar una cultura de trabajo en toda la organización con procesos eficientes y efectivos que generan crecimiento económico y desarrollo organizacional incorporando las mejores prácticas empresariales internacionales, lo que ofrece mayor confianza a los clientes y a los proveedores.

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

La fuente de liquidez son principalmente los flujos propios de la operación, adicionalmente se tienen con Banco Sabadell dos líneas de crédito; la primera en cuenta corriente hasta por \$140.0 mdp y la segunda en cuenta corriente para compras de producto importado hasta por \$5.0 millones de dólares, con las líneas de crédito antes mencionadas se atenderán necesidades de capital de trabajo.

Al cierre del tercer trimestre de 2020, manteníamos los siguientes créditos bancarios:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por \$120.0 mdp a una tasa de interés de TIIE más 3.0%.

Crédito de cuenta corriente por compras de producto importado por \$82.16 mdp a una tasa de interés de LIBOR más 3.0%.

Crédito a largo plazo por \$41.67 mdp a una tasa de interés de TIIE más 2.8% a un plazo de 4 años con vencimiento el 10 de octubre de 2022.

Crédito a largo plazo por \$100 mdp a una tasa de interés de TIIE más 3.0% a un plazo de 6 años con vencimiento el 6 de diciembre de 2025.

Bancomext.- Crédito de largo plazo por \$10.75 millones de dólares, a una tasa de interés de LIBOR más 2.5% y con vencimiento el 29 de octubre del 2021.

Con el objeto de garantizar a Sabadell el crédito de largo plazo, la línea de crédito en cuenta corriente y la línea en cuenta corriente para compras de producto importado, se constituyó hipoteca civil sobre ciertos inmuebles y prenda sobre cierta maquinaria y equipo.

Para garantizar el crédito otorgado por Bancomext se constituyó hipoteca industrial sobre Almexa, así como fideicomiso de garantía sobre las acciones de esta última.

La Emisora recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para un Programa Dual de Emisión de Deuda hasta por \$1,000 mdp, al amparo de dicha autorización ha realizado emisiones como sigue:

En el mes de diciembre de 2015, emisión de deuda a largo plazo mediante Certificados Bursátiles por \$305 mdp. Dicha emisión constaba de 3,050,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, cuya vigencia era de cinco años contados a partir de la emisión, con un pago único (bullet), al vencimiento que era el 14 de diciembre de 2020, con interés pagadero cada 28 días. El cual era el resultado de sumar 220 puntos base a la tasa TIIE. Esta deuda era quirografaria, es decir los Certificados Bursátiles no tenían garantía específica alguna. Los recursos obtenidos fueron destinados para (i) sustitución de pasivos de La Emisora, y (ii) usos corporativos en general, dentro del curso ordinario del negocio. Esta emisión de deuda fue liquidada anticipadamente el 26 de agosto del 2019.

En el mes de octubre de 2018, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$120 mdp. Dicha emisión constaba de 1,200,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 203 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que fue el 25 de abril de 2019, con interés pagadero cada 28 días, el cual era el resultado de sumar 98 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tenían garantía específica alguna. La emisión se llevó a cabo para atender necesidades de capital de trabajo. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

En el mes de noviembre de 2018, emisión de deuda de corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$100 mdp. Dicha emisión constaba de 1,000,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, cuya vigencia es de 196 días a partir de la emisión con un pago único (bullet) al vencimiento que fue el 6 de junio de 2019, con interés pagadero cada 28 días, el cual era el resultado de sumar 100 puntos base a la tasa TIIE. Estos Certificados Bursátiles no tenían garantía específica alguna. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

En el mes de mayo de 2019, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$150 mdp. Dicha emisión consta de 1,500,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 364 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 7 de mayo de 2020, con interés pagadero cada 28 días, el cual resultaba de sumar 125 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica alguna. La emisión se llevó a cabo para atender necesidades de capital de trabajo. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

En el mes de agosto de 2019, emisión de deuda a largo plazo mediante Certificados Bursátiles por \$350 mdp. Dicha emisión consta de 3,500,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, cuya vigencia será de cinco años contados a partir de la emisión, con un pago único (bullet), al vencimiento que será el 25 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días. El cuál resulta de sumar 210 puntos base a la tasa TIIE. Esta deuda es quirografaria, es decir los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica alguna. Los recursos obtenidos fueron destinados para (i) sustitución de pasivos de La Emisora, y (ii) usos corporativos en general, dentro del curso ordinario del negocio.

En el mes de octubre de 2019, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$100 mdp. Dicha emisión consta de 1,000,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 140 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 20 de febrero de 2020, con interés pagadero cada 28 días, el cual resultaba de sumar 125 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tenían garantía específica alguna. La emisión se llevó a cabo para atender necesidades de capital de trabajo. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

En febrero del presente, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$100 mdp. Dicha emisión consta de 1,000,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 364 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 18 de febrero de 2021, con interés pagadero cada 28 días, el cual resulta de sumar 65 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica alguna. La emisión se llevó a cabo para atender necesidades de capital de trabajo.

En mayo del presente, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$150 mdp. Dicha emisión consta de 1,500,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 364 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 6 de mayo de 2021, con interés pagadero cada 28 días, el cual resulta de sumar 100 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica alguna. La emisión se llevó a cabo para atender necesidades de capital de trabajo.

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

Alucal, S. A. de C. V. (“Alucal”)

En 2014 La Emisora suscribió acciones, a través de su División de Productos Industriales (Almexa), en la que es el mayor productor de aluminio plano de Hispanoamérica, para un aumento de capital en la empresa Alucal, representativo del 50% del capital social de esta última.

Durante 2016, La Emisora adquirió participación adicional en Alucal por 1.5% a través de su subsidiaria Almexa.

El pasado mes de febrero y después de un largo proceso de controversia entre Almexa; División de productos Industriales de la Emisora, y sus ex-socios italianos; L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y AlMet Invest, S.A.; Almexa tomó el control integral de Alucal, incluyendo el 100% de las acciones representativas de su Capital Social, así como el control físico, administrativo y legal.

Alucal es una planta de fabricación de aluminio plano originalmente construida en co-inversión entre las empresas mencionadas, su terminación y puesta en marcha quedó suspendida hasta la conclusión de la referida controversia.

Esta planta aportará elementos importantes para el desarrollo a largo plazo de Almexa por lo que se está trabajando en el proceso de terminación y puesta en marcha de dicha instalación, buscando iniciar algún tipo de producción para el primer trimestre de 2021.

Acciones de Lifetime Brands Inc.-

Al cierre del tercer trimestre de 2020, La Emisora había adquirido 670,643 acciones de Lifetime Brands Inc. a través de operaciones de mercado, lo que significó una inversión de \$21.2 mdp, mismas que a dicha fecha representan un valor de \$142.3 mdp a valor de mercado.

Recompra de acciones.-

En Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2020, se acordó cancelar el remanente no utilizado a esa fecha para la recompra de acciones propias, igualmente se aprobó destinar la suma de \$12.0 mdp para la recompra de acciones propias para el ejercicio 2020. Al cierre del tercer trimestre de 2020 y a la fecha de presentación de este reporte se tenían 476,285 acciones propias por un valor de \$8.9 mdp, dichas acciones se mantienen en Tesorería.

Instrumentos financieros derivados.-

La estrategia general de contratación de coberturas es, "contratar coberturas en cantidades que no excedan los consumos requeridos", la política seguida sobre coberturas es "utilizar coberturas que permitan mitigar la volatilidad de los precios del aluminio, gas natural y tipo de cambio del peso con respecto al dólar, debiendo todas la operaciones de cobertura llevadas a cabo estar estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio, no debiendo realizar operaciones con fines especulativos".

Tenemos un Comité de Administración de Riesgos, integrado por ejecutivos de primer nivel, que es el encargado de autorizar todas las operaciones de cobertura que se deseen contratar, observando para ello los lineamientos que establece el Consejo de Administración.

Control interno [bloque de texto]

La Emisora cuenta con un sistema de control interno el cual periódicamente es evaluado por Auditoría Interna, así como por Contraloría en las diferentes áreas, tanto administrativas como operativas, haciendo las observaciones aplicables y dando recomendaciones y seguimiento a las mismas.

Adicionalmente a lo anterior, dentro de los servicios contratados con los auditores externos, estos evalúan el sistema de control interno dando en su caso las observaciones y recomendaciones del mismo. A la fecha no se han tenido observaciones de relevancia y por aquellas hechas se les ha dado el debido seguimiento y atención.

La gestión de Auditoría Interna es evaluada y apoyada por el Comité de Auditoría constituido conforme a lo establecido en la Ley del Mercado de Valores.

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

Al cierre del tercer trimestre de 2020, en la División de Productos de Consumo, se observó un mejor número de ventas 5.3% arriba y de EBITDA 16.7% arriba que los observados en el mismo periodo del año anterior. Mantenemos el enfoque en los planes de crecimiento tanto en el mercado nacional a través de nuestras nuevas líneas de producto, así como nuestra intención de penetrar en el mercado de Estados Unidos que inicio durante este trimestre.

Al cierre del tercer trimestre de 2020, en nuestra División de Productos Industriales observamos un ligero incremento en el volumen de ventas contra 2019, esto a pesar de la contracción económica en el mercado tanto nacional como de exportación como consecuencia principalmente de la pandemia COVID 19.

Continuamos ejecutando acciones orientadas a lograr los objetivos de venta y márgenes, las cuales son, entre otras: a) mejorar nuestra mezcla de venta con líneas de producto y clientes más rentables, y b) enfocar esfuerzos comerciales en acciones estratégicas como son: i) mayor penetración con productos diferentes en los mercados de Estados Unidos, Centro y Sudamérica y ii) énfasis en prospección de productos viables y de mayor valor agregado como producto convertido y finstock.

En ambas divisiones hemos implementado y mantenido una serie de acciones encaminadas a proteger a nuestros colaboradores, operar las plantas con máximas medidas de seguridad sanitaria, servir a nuestros clientes de manera empática, rápida y flexible y entender sus necesidades frente a la nueva realidad, reducir costos y gastos en diferentes rubros, así como monitorear permanentemente nuestro EBITDA y flujo de efectivo mientras se supera la crisis.

El buen ánimo de nuestros colaboradores, la operación actual de las plantas, la captación de nuevos clientes, el regreso a la nueva normalidad, entre otras cosas nos hace estar optimistas de que durante el cuarto trimestre lograremos mejorar los volúmenes de ventas observados en el mismo periodo del año anterior.

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|--------------------------|
| Clave de cotización: | VASCONI |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2020-01-01 al 2020-09-30 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: | 2020-09-30 |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | VASCONI |
| Descripción de la moneda de presentación: | MXN |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | Miles de pesos |
| Consolidado: | Si |
| Número De Trimestre: | 3 |
| Tipo de emisora: | ICS |
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente: | |
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros: | |

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

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

No aplica

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 43,856,000 | 24,159,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 889,647,000 | 755,095,000 |
| Impuestos por recuperar | 8,691,000 | 31,653,000 |
| Otros activos financieros | 0 | 0 |
| Inventarios | 1,170,265,000 | 982,876,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 2,112,459,000 | 1,793,783,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 142,325,000 | 87,837,000 |
| Total de activos circulantes | 2,254,784,000 | 1,881,620,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 5,795,000 | 216,028,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 1,464,997,000 | 1,272,010,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 431,048,000 | 488,725,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 50,807,000 | 34,496,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 36,568,000 | 70,618,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 21,520,000 | 16,692,000 |
| Total de activos no circulantes | 2,010,735,000 | 2,098,569,000 |
| Total de activos | 4,265,519,000 | 3,980,189,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 649,929,000 | 564,967,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 664,399,000 | 529,250,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 76,903,000 | 77,164,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 182,422,000 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 60,249,000 | 44,840,000 |
| Total provisiones circulantes | 60,249,000 | 44,840,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 1,451,480,000 | 1,398,643,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 1,451,480,000 | 1,398,643,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 514,290,000 | 494,896,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 362,194,000 | 419,212,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 39,101,000 | 35,873,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 39,101,000 | 35,873,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 915,585,000 | 949,981,000 |
| Total pasivos | 2,367,065,000 | 2,348,624,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 346,693,000 | 346,693,000 |
| Prima en emisión de acciones | 8,549,000 | 8,549,000 |
| Acciones en tesorería | 8,880,000 | 8,880,000 |
| Utilidades acumuladas | 1,354,045,000 | 1,362,379,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 198,047,000 | (77,176,000) |
| Total de la participación controladora | 1,898,454,000 | 1,631,565,000 |
| Participación no controladora | 0 | 0 |
| Total de capital contable | 1,898,454,000 | 1,631,565,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 4,265,519,000 | 3,980,189,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|---|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 2,171,695,000 | 2,216,292,000 | 872,647,000 | 710,117,000 |
| Costo de ventas | 1,708,475,000 | 1,774,551,000 | 657,094,000 | 581,288,000 |
| Utilidad bruta | 463,220,000 | 441,741,000 | 215,553,000 | 128,829,000 |
| Gastos de venta | 274,130,000 | 269,879,000 | 104,866,000 | 87,213,000 |
| Gastos de administración | 98,181,000 | 89,692,000 | 39,342,000 | 31,221,000 |
| Otros ingresos | 96,468,000 | 8,913,000 | 1,528,000 | 2,855,000 |
| Otros gastos | 26,638,000 | 15,375,000 | 8,001,000 | 4,933,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 160,739,000 | 75,708,000 | 64,872,000 | 8,317,000 |
| Ingresos financieros | 2,660,000 | 1,825,000 | 69,000 | 62,000 |
| Gastos financieros | 133,552,000 | 112,992,000 | 58,054,000 | 40,269,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 29,847,000 | (35,459,000) | 6,887,000 | (31,890,000) |
| Impuestos a la utilidad | 38,181,000 | (7,690,000) | 6,056,000 | (6,900,000) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | (8,334,000) | (27,769,000) | 831,000 | (24,990,000) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | (8,334,000) | (27,769,000) | 831,000 | (24,990,000) |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | (8,334,000) | (27,769,000) | 831,000 | (24,990,000) |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | -0.1 | -0.32 | 0.01 | -0.29 |
| Utilidad por acción [sinopsis] | | | | |
| Utilidad por acción [partidas] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | (0.1) | (0.32) | 0.01 | (0.29) |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | (0.1) | (0.32) | 0.01 | (0.29) |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | (0.1) | (0.32) | 0.01 | (0.29) |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | (0.1) | (0.32) | 0.01 | (0.29) |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09- 30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | (8,334,000) | (27,769,000) | 831,000 | (24,990,000) |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | 234,916,000 | (30,384,000) | (3,717,000) | 31,028,000 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 234,916,000 | (30,384,000) | (3,717,000) | 31,028,000 |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 38,142,000 | (10,948,000) | 27,160,000 | (3,545,000) |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 38,142,000 | (10,948,000) | 27,160,000 | (3,545,000) |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 2,165,000 | (1,726,000) | (6,276,000) | (1,521,000) |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 2,165,000 | (1,726,000) | (6,276,000) | (1,521,000) |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09- 30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | 275,223,000 | (43,058,000) | 17,167,000 | 25,962,000 |
| Total otro resultado integral | 275,223,000 | (43,058,000) | 17,167,000 | 25,962,000 |
| Resultado integral total | 266,889,000 | (70,827,000) | 17,998,000 | 972,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 266,889,000 | (70,827,000) | 17,998,000 | 972,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | (8,334,000) | (27,769,000) |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 38,181,000 | (7,690,000) |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 77,445,000 | 83,106,000 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 198,663,000 | 186,791,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 1,500,000 | 102,000 |
| + Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| - Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | (90,347,000) | 0 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (128,093,000) | (139,329,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (109,151,000) | 242,586,000 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 2,698,000 | (58,538,000) |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | 140,680,000 | (12,900,000) |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 4,446,000 | 21,632,000 |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 0 | 0 |
| + Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| + Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 136,022,000 | 315,760,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 127,688,000 | 287,991,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 816,000 | 1,655,000 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 27,730,000 | 21,213,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 100,774,000 | 268,433,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| + Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| - Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 68,000 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 37,000 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 49,597,000 | 116,737,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 0 | 0 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2020-01-01 - 2020-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | (816,000) | (1,655,000) |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 2,660,000 | 1,825,000 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (47,821,000) | (116,530,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis] | | |
| + Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| - Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 0 | 0 |
| - Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 0 | 82,000 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 158,711,000 | 73,743,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 60,464,000 | 85,634,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 4,339,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 64,155,000 | 51,023,000 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 67,348,000 | 84,453,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (33,256,000) | (151,788,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 19,697,000 | 115,000 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 19,697,000 | 115,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 43,856,000 | 13,794,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 24,159,000 | 13,679,000 |

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

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 346,693,000 | 8,549,000 | 8,880,000 | 1,362,379,000 | 0 | (123,581,000) | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | (8,334,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 234,916,000 | 2,165,000 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (8,334,000) | 0 | 234,916,000 | 2,165,000 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (8,334,000) | 0 | 234,916,000 | 2,165,000 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 346,693,000 | 8,549,000 | 8,880,000 | 1,354,045,000 | 0 | 111,335,000 | 2,165,000 | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---|--|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 46,614,000 | 0 | (209,000) | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 38,142,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 38,142,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 38,142,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 84,756,000 | 0 | (209,000) | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (77,176,000) | 1,631,565,000 | 0 | 1,631,565,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (8,334,000) | 0 | (8,334,000) |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 275,223,000 | 275,223,000 | 0 | 275,223,000 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 275,223,000 | 266,889,000 | 0 | 266,889,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 275,223,000 | 266,889,000 | 0 | 266,889,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 198,047,000 | 1,898,454,000 | 0 | 1,898,454,000 |

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

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 346,693,000 | 8,549,000 | 8,820,000 | 1,345,828,000 | 0 | (55,715,000) | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | (27,769,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (30,384,000) | (1,726,000) | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (27,769,000) | 0 | (30,384,000) | (1,726,000) | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 82,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 82,000 | (27,769,000) | 0 | (30,384,000) | (1,726,000) | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 346,693,000 | 8,549,000 | 8,902,000 | 1,318,059,000 | 0 | (86,099,000) | (1,726,000) | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---|--|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 77,658,000 | 0 | 2,660,000 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | | (10,948,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | | (10,948,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | | (10,948,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 66,710,000 | 0 | 2,660,000 | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 24,603,000 | 1,716,853,000 | 0 | 1,716,853,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (27,769,000) | 0 | (27,769,000) |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (43,058,000) | (43,058,000) | 0 | (43,058,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (43,058,000) | (70,827,000) | 0 | (70,827,000) |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (82,000) | 0 | (82,000) |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | (43,058,000) | (70,909,000) | 0 | (70,909,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | (18,455,000) | 1,645,944,000 | 0 | 1,645,944,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 346,693,000 | 346,693,000 |
| Capital social por actualización | 0 | 0 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 0 | 0 |
| Numero de funcionarios | 16 | 17 |
| Numero de empleados | 767 | 801 |
| Numero de obreros | 778 | 742 |
| Numero de acciones en circulación | 87,166,000 | 87,166,000 |
| Numero de acciones recompradas | 476,285 | 476,285 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 198,663,000 | 186,791,000 | 65,922,000 | 63,646,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2019-10-01 - 2020-09-30 | Año Anterior 2018-10-01 - 2019-09-30 |
|--|---------------------------------------|---|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 3,029,801,000 | 3,220,470,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 238,376,000 | 166,945,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 43,788,000 | (10,853,000) |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 43,788,000 | (10,853,000) |
| Depreciación y amortización operativa | 264,914,000 | 226,648,000 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 202,155,000 | 42,222,000 | 64,444,000 | 28,889,000 | 6,112,000 | 0 | 0 | 172,159,000 | 68,313,000 | 0 | 0 | 0 |
| CREDITO SABADELL | NO | 2018-10-10 | 2025-12-06 | VARIAS | 202,155,000 | 42,222,000 | 64,444,000 | 28,889,000 | 6,112,000 | | | | | | | |
| HIPOTECARIO BANCOMEXT | NO | 2012-03-29 | 2021-10-13 | LIBOR + 2.5 | | | | | | | | 172,159,000 | 68,313,000 | | | |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 202,155,000 | 42,222,000 | 64,444,000 | 28,889,000 | 6,112,000 | 0 | 0 | 172,159,000 | 68,313,000 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 247,863,000 | 0 | 0 | 0 | 346,532,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CERTIFICADOS BURSATILES | NO | 2019-08-26 | 2024-12-14 | VARIAS | | 247,863,000 | | | | 346,532,000 | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 247,863,000 | 0 | 0 | 0 | 346,532,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 286,590,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 275,304,000 | 0 | 0 | 0 |
| VARIOS | NO | 2020-09-30 | 2020-12-31 | | | 286,590,000 | | | | | | | | | |
| NACIONALES M.E. | NO | 2020-09-30 | 2020-12-31 | | | | | | | | | 231,718,000 | | | |
| EXTRANJEROS M.E. | SI | 2020-09-30 | 2020-12-31 | | | | | | | | | 43,586,000 | | | |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 286,590,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 275,304,000 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 202,155,000 | 576,675,000 | 64,444,000 | 28,889,000 | 6,112,000 | 346,532,000 | 0 | 447,463,000 | 68,313,000 | 0 | 0 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 24,907,000 | 559,337,000 | 37,000 | 829,000 | 560,166,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 24,907,000 | 559,337,000 | 37,000 | 829,000 | 560,166,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 25,262,000 | 567,306,000 | 29,000 | 644,000 | 567,950,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 3,042,000 | 68,313,000 | 0 | 0 | 68,313,000 |
| Total pasivo monetario | 28,304,000 | 635,619,000 | 29,000 | 644,000 | 636,263,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | (3,397,000) | (76,282,000) | 8,000 | 185,000 | (76,097,000) |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| | Tipo de ingresos [eje] | | | |
|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] |
| TODAS | | | | |
| TODOS | 1,775,763,000 | 391,724,000 | 4,208,000 | 2,171,695,000 |
| EKCO,VASCONIA, PRESTO, H-STEELE | | | | |
| Ollas Express, Triple Fuerte, Vaporeras y Acero Inoxidable | 192,349,000 | 1,033,000 | 1,416,000 | 194,798,000 |
| EKCO,VASCONIA, REGAL | | | | |
| Sartenes, Baterías y Moldes | 500,098,000 | 21,100,000 | 2,429,000 | 523,627,000 |
| EKCO,VASCONIA, INTERNATIONAL SILVER, FABERWARE, REGAL, MIKASA, CASA MODA, PEDRINI, ALUREY, ALUPAK | | | | |
| Arts. Alum, Utensilios, Cubiertos y elect, Home entertainment y Home Decor | 237,316,000 | 2,231,000 | 361,000 | 239,908,000 |
| MIKASA, CASAMODA, REGAL, EKCO | | | | |
| Thermos, Vajillas y Auxiliares de Cocina | 43,651,000 | 490,000 | 2,000 | 44,143,000 |
| ALMEXA, ALUREY, ALUPAK | | | | |
| Disco, Rollo, placa, hojas de aluminio y papel aluminio | 802,349,000 | 366,870,000 | 0 | 1,169,219,000 |
| TOTAL | | | | |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

La estrategia general de contratación de coberturas, es “contratar coberturas en cantidades que no excedan los consumos requeridos por la Emisora”. La política seguida por la Emisora sobre coberturas es “utilizar coberturas que le permitan mitigar la volatilidad de los precios del aluminio, gas natural y tipo de cambio del peso con respecto al dólar, debiendo todas la operaciones, de cobertura llevadas a cabo, estar estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio, no debiendo realizar operaciones con fines especulativos”.

Instrumentos utilizados

Durante los nueve meses transcurridos de 2020 realizamos operaciones de coberturas, todas ellas estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio. El resultado de las operaciones liquidadas tuvo un efecto favorable de \$1,090,513 dólares, mismo que fue registrado contra resultados del periodo.

En el siguiente cuadro mostramos los instrumentos financieros derivados liquidados al 30 de septiembre de 2020:

Aluminio

| Fecha de Contrato | Cantidad Toneladas | Precio de Compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------------|
| 07-feb-2020 | 225 | 1,708 | UBS | 18 de marzo de 2020 |
| 07-feb-2020 | 225 | 1,715 | UBS | 15 de abril de 2020 |
| 07-feb-2020 | 225 | 1,724 | UBS | 20 de mayo de 2020 |
| 07-feb-2020 | 225 | 1,730 | UBS | 17 de junio de 2020 |
| 07-feb-2020 | 150 | 1,731 | UBS | 15 de julio de 2020 |
| 07-feb-2020 | 150 | 1,738 | UBS | 19 de agosto de 2020 |
| 20-abr-2020 | 125 | 1,524 | UBS | 16 de septiembre de 2020 |
| 24-jul-2020 | 50 | 1,727 | UBS | 19 de agosto de 2020 |
| 24-jul-2020 | 75 | 1,693 | UBS | 16 de septiembre de 2020 |

Dolares

| Fecha de Contrato | Importe usd | Tipo de cambio compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|-------------|-----------------------|----------|--------------------------|
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.7448 | Intercom | 20 de febrero de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.7670 | Intercom | 28 de febrero de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.7970 | Intercom | 10 de marzo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8242 | Intercom | 20 de marzo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8340 | Intercom | 31 de marzo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8890 | Intercom | 13 de abril de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8998 | Intercom | 17 de abril de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.9350 | Intercom | 30 de abril de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.9645 | Intercom | 11 de mayo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.9937 | Intercom | 22 de mayo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0120 | Intercom | 29 de mayo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0482 | Intercom | 12 de junio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0653 | Intercom | 19 de junio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0938 | Intercom | 30 de junio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.1317 | Intercom | 13 de julio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.1665 | Intercom | 24 de julio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.1860 | Intercom | 31 de julio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.2115 | Intercom | 10 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.3580 | Intercom | 14 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.5795 | Intercom | 21 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.3995 | Intercom | 28 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.6541 | Intercom | 15 de septiembre de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.6768 | Intercom | 24 de septiembre de 2020 |

Gas natural H3C

| Fecha de Contrato | Mmbtu's | Call Striker USD | Prima USD | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|---------|------------------|-----------|--------------|--------------------|
| 13-mar-2020 | 34,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | abril de 2020 |
| 13-mar-2020 | 38,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | mayo de 2020 |
| 13-mar-2020 | 35,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | junio de 2020 |
| 13-mar-2020 | 31,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | julio de 2020 |
| 13-mar-2020 | 35,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | agosto de 2020 |
| 13-mar-2020 | 31,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | septiembre de 2020 |

Al cierre del tercer trimestre de 2020 se tenían las siguientes posiciones de instrumentos financieros derivados:

Aluminio

| Fecha de Contrato | Cantidad Toneladas | Precio de Compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|--------------------|------------------|----------|-------------------------|
| 20-abr-2020 | 225 | 1,534 | UBS | 21 de octubre de 2020 |
| 20-abr-2020 | 175 | 1,541 | UBS | 18 de noviembre de 2020 |
| 20-abr-2020 | 125 | 1,549 | UBS | 16 de diciembre de 2020 |
| 24-jul-2020 | 50 | 1,706 | UBS | 21 de octubre de 2020 |

Dólares

| Fecha de Contrato | Importe usd | Tipo de cambio compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|-------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.7330 | Intercom | 15 de octubre de 2020 |
| 27-jul-2020 | 1,000,000 | 22.5209 | Intercom | 15 de diciembre de 2020 |

Gas natural HSC

| Fecha de Contrato | Mmbtu's | Call Strike USD | Prima USD | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|---------|-----------------|-----------|--------------|-------------------|
| 13-mar-2020 | 30,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Banamex | octubre de 2020 |
| 13-mar-2020 | 32,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Banamex | noviembre de 2020 |
| 13-mar-2020 | 28,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Banamex | diciembre de 2020 |

A continuación se muestra el resumen de los instrumentos financieros derivados al cierre del tercer trimestre de 2020:

| Tipo de derivado | Fin de cobertura / negociación | Monto notional | | Valor del activo subyacente | | Valor razonable | | Monto de vencimiento por año | | | Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantías |
|------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|------------|--------|--|
| | | | | 3er Trimestre 2020 | 2do Trimestre 2020 | 3er Trimestre 2020 | 2do Trimestre 2020 | Año | Importe | Moneda | |
| Forward | Cobertura | 2,000,000 | USD | 22,3897 | 19,1739 | 44,779,400 | 38,347,800 | 2020 | 44,779,400 | MXN | Línea de crédito |
| Forward | Cobertura | 4,000,000 | USD | 22,6177 | - | 90,470,800 | - | 2020 | 90,470,800 | MXN | Línea de crédito |
| Forward | Cobertura | 650 | Toneladas (Aluminio) | 1,739 | 1,603 | 1,130,123 | 1,041,677 | 2020 | 1,130,123 | USD | Margen colateral |
| Forward | Cobertura | 475 | Toneladas (Aluminio) | 1,643 | - | 780,425 | - | 2020 | 780,425 | USD | Margen colateral |
| Opción | Cobertura | 187,000 | Mmbtu's | 3 | - | 467,500 | - | 2020 | 467,500 | USD | Pago de prima |

Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

La contratación de instrumentos financieros derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y prestigio. Cabe mencionar que los instrumentos financieros derivados que utiliza la Emisora, son de uso común en los mercados y por lo tanto pueden ser cotizados con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación.

Las contrapartes y operadores elegibles por la Emisora son UBS Financial Services, Citi Banamex, e Intercom Banco, S.A.

Procesos y niveles de autorización

Las operaciones de coberturas celebradas y por celebrarse según la estrategia y política de la Emisora, son presentadas a los miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias y al Consejo de Administración en cada sesión del mismo, quien da su aprobación de ser el caso para llevar a cabo las contrataciones de coberturas.

Hemos 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 establece el Consejo de Administración.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito.

Los márgenes, colaterales y líneas de crédito son definidos considerando las alternativas disponibles en el mercado de la contratación de los instrumentos, tomando en cuenta los costos y riesgos.

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

En cuanto a las políticas de designación de agentes de cálculo o valuación, la Emisora mantiene un Comité Interno de Manejo de Riesgo, quien conjuntamente con Contraloría calcula y evalúa las posiciones existentes.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

Por tratarse esencialmente de coberturas, el procedimiento consiste en detectar la necesidad de dichas coberturas que surge de las áreas operativas de la Emisora, misma que es analizada por el área de tesorería, quien evalúa las posiciones existentes en los mercados observables, selecciona las mejores alternativas tomando en cuenta los montos nominales, el subyacente, los plazos, los colaterales y, en general, las variables que influyen en la operación, y es presentada para autorización de los niveles y órganos correspondientes.

Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

En cuanto a controles externos y validación de procedimientos, éstos son realizados por los auditores externos, siendo los encargados de revisar su cumplimiento tanto en su revisión preliminar como en la final.

Análisis de sensibilidad.

Dado que a la fecha de presentación de este reporte la Emisora no cuenta con posiciones que sean catalogadas con fines distintos a los de cobertura, no se realizó este análisis.

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

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

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

La efectividad de la cobertura se mide tanto prospectivamente como retrospectivamente.

Instrumentos utilizados

Durante los nueve meses transcurridos de 2020 realizamos operaciones de coberturas, todas ellas estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio. El resultado de las operaciones liquidadas tuvo un efecto favorable de \$1,090,513 dólares, mismo que fue registrado contra resultados del periodo.

En el siguiente cuadro mostramos los instrumentos financieros derivados liquidados al 30 de septiembre de 2020:

Aluminio

| Fecha de Contrato | Cantidad Toneladas | Precio de Compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------------|
| 07-feb-2020 | 225 | 1,708 | UES | 18 de marzo de 2020 |
| 07-feb-2020 | 225 | 1,715 | UES | 15 de abril de 2020 |
| 07-feb-2020 | 225 | 1,724 | UES | 20 de mayo de 2020 |
| 07-feb-2020 | 225 | 1,730 | UES | 17 de junio de 2020 |
| 07-feb-2020 | 150 | 1,731 | UES | 15 de julio de 2020 |
| 07-feb-2020 | 150 | 1,738 | UES | 19 de agosto de 2020 |
| 20-abr-2020 | 125 | 1,524 | UES | 16 de septiembre de 2020 |
| 24-jul-2020 | 50 | 1,727 | UES | 19 de agosto de 2020 |
| 24-jul-2020 | 75 | 1,693 | UES | 16 de septiembre de 2020 |

Dolares

| Fecha de Contrato | Importe usd | Tipo de cambio compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|-------------|-----------------------|----------|--------------------------|
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.7448 | Intercom | 20 de febrero de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.7670 | Intercom | 28 de febrero de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.7970 | Intercom | 10 de marzo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8242 | Intercom | 20 de marzo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8340 | Intercom | 31 de marzo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8890 | Intercom | 13 de abril de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.8998 | Intercom | 17 de abril de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.9350 | Intercom | 30 de abril de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.9645 | Intercom | 11 de mayo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 18.9937 | Intercom | 22 de mayo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0120 | Intercom | 29 de mayo de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0482 | Intercom | 12 de junio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0653 | Intercom | 19 de junio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.0938 | Intercom | 30 de junio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.1317 | Intercom | 13 de julio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.1665 | Intercom | 24 de julio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.1860 | Intercom | 31 de julio de 2020 |
| 06-feb-2020 | 500,000 | 19.2115 | Intercom | 10 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.3580 | Intercom | 14 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.5795 | Intercom | 21 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.3995 | Intercom | 28 de agosto de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.6541 | Intercom | 15 de septiembre de 2020 |
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.6768 | Intercom | 24 de septiembre de 2020 |

Gas natural H3C

| Fecha de Contrato | Mmbtu's | Call Striker USD | Prima USD | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|---------|------------------|-----------|--------------|--------------------|
| 13-mar-2020 | 34,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | abril de 2020 |
| 13-mar-2020 | 38,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | mayo de 2020 |
| 13-mar-2020 | 35,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | junio de 2020 |
| 13-mar-2020 | 31,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | julio de 2020 |
| 13-mar-2020 | 35,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | agosto de 2020 |
| 13-mar-2020 | 31,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamac | septiembre de 2020 |

Al cierre del tercer trimestre de 2020 se tenían las siguientes posiciones de instrumentos financieros derivados:

Aluminio

| Fecha de Contrato | Cantidad Toneladas | Precio de Compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|--------------------|------------------|----------|-------------------------|
| 20-abr-2020 | 225 | 1,534 | UES | 21 de octubre de 2020 |
| 20-abr-2020 | 175 | 1,541 | UES | 18 de noviembre de 2020 |
| 20-abr-2020 | 125 | 1,549 | UES | 16 de diciembre de 2020 |
| 24-jul-2020 | 50 | 1,706 | UES | 21 de octubre de 2020 |

Dólares

| Fecha de Contrato | Importe usd | Tipo de cambio compra | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|-------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| 23-jul-2020 | 500,000 | 22.7330 | Intercom | 15 de octubre de 2020 |
| 27-jul-2020 | 1,000,000 | 22.5209 | Intercom | 15 de diciembre de 2020 |

Gas natural HSC

| Fecha de Contrato | Mmbtu's | Call Strike USD | Prima USD | Operador | Fecha de termino |
|-------------------|---------|-----------------|-----------|--------------|-------------------|
| 13-mar-2020 | 30,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamax | octubre de 2020 |
| 13-mar-2020 | 32,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamax | noviembre de 2020 |
| 13-mar-2020 | 28,000 | 2.50 | 0.19 | Citi Ensamax | diciembre de 2020 |

A continuación se muestra el resumen de los instrumentos financieros derivados al cierre del tercer trimestre de 2020:

| Tipo de derivado | Fin de cobertura / negociación | Monto notional | | Valor del activo subyacente | | Valor razonable | | Monto de vencimiento por año | | | Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantías |
|------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|------------|--------|--|
| | | | | 3er Trimestre 2020 | 2do Trimestre 2020 | 3er Trimestre 2020 | 2do Trimestre 2020 | Año | Importe | Moneda | |
| Forward | Cobertura | 2,000,000 | USD | 22,3897 | 19,1739 | 44,779,400 | 38,347,800 | 2020 | 44,779,400 | MXN | Línea de crédito |
| Forward | Cobertura | 4,000,000 | USD | 22,6177 | - | 90,470,800 | - | 2020 | 90,470,800 | MXN | Línea de crédito |
| Forward | Cobertura | 650 | Toneladas (Aluminio) | 1,739 | 1,603 | 1,130,123 | 1,041,677 | 2020 | 1,130,123 | USD | Margen colateral |
| Forward | Cobertura | 475 | Toneladas (Aluminio) | 1,643 | - | 780,425 | - | 2020 | 780,425 | USD | Margen colateral |
| Opción | Cobertura | 187,000 | Mmbtu's | 3 | - | 467,500 | - | 2020 | 467,500 | USD | Pago de prima |

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

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

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

La Emisora procura según las condiciones existentes de mercado cubrir los principales riesgos ante entornos de volatilidad, los riesgos cubiertos han sido:

Tipo de Cambio del dólar con respecto al peso, la Emisora en su división de productos de consumo no genera dólares, sin embargo una parte importante de sus insumos es negociada en dólares, de ahí que con la intención de lograr cierta protección se decida tomar coberturas de tipo de cambio cuando se juzga conveniente. Adicionalmente cuando se trata de cubrir un evento en particular como puede ser un pedido especial de productos en el cual para fijar el precio de venta se considera un tipo de cambio futuro, también se contratan coberturas de tipo de cambio.

Precio del Aluminio.- En los últimos años se ha observado una importante volatilidad del precio internacional del aluminio, como consecuencia de ello y toda vez que para la Emisora, en sus dos divisiones, el Aluminio es la principal materia prima, considera que de registrarse incrementos importantes de precio, se tendría un efecto desfavorable importante en los resultados. La intención de la estrategia definida para la contratación de coberturas de precio de aluminio principalmente es contratar precios iguales o por debajo del precio considerado en la estructura de costos, precios y márgenes de los productos fabricados.

Gas natural.- La Emisora llevo a cabo la contratación de precio techo (Opción Call) con pago de prima, el precio contratado fue considerado en la determinación de precios y márgenes objetivos, lo que quiere decir que no esperamos impactos relevantes en los resultados de la Emisora.

La Emisora no ha incurrido en ningún incumplimiento en las operaciones de cobertura.

Los riesgos identificados son los relacionados con las variaciones en el precio de mercado del aluminio, gas natural y tipo de cambio del dólar con respecto al peso. Dada la relación directa que existe entre las posiciones primarias y los instrumentos de cobertura, y que estos últimos no tienen elementos contractuales de opción que pudieran afectar la efectividad de la cobertura, la Emisora a la fecha no prevé ningún riesgo de que estas coberturas difieran del objetivo con el que fueron contratadas.

En el caso de las operaciones de precio fijo, el riesgo aceptado por la Emisora es pagar el precio de la cobertura pactada, ante un escenario en el cual el precio en el mercado variara contra el pactado, la contingencia para la empresa implicaría que una parte del costo de producción fuera mayor que el de mercado.

Un riesgo adicional sería si la demanda en el consumo de aluminio, gas natural y los requerimientos de dólares fuera menor a las cantidades pactadas en nuestros contratos de coberturas, escenario en el cual la efectividad se vería afectada, situación que no se ha presentado, ni vemos que se llegara a presentar. Nuestro objetivo en la contratación de coberturas, es contar con costos pronosticados que nos permita eliminar la incertidumbre en nuestros márgenes. Cabe mencionar que en las coberturas contratadas, el riesgo está limitado a pagar el precio fijo por el volumen pactado.

Al cierre del tercer trimestre de 2020 tenemos derivados contratados por tipo de cambio, precio de aluminio y gas natural.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 912,000 | 933,000 |
| Saldos en bancos | 31,998,000 | 19,569,000 |
| Total efectivo | 32,910,000 | 20,502,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 10,946,000 | 3,657,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 10,946,000 | 3,657,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 43,856,000 | 24,159,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 773,477,000 | 729,137,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 13,882,000 | 1,642,000 |
| Gastos anticipados circulantes | 12,743,000 | 6,627,000 |
| Total anticipos circulantes | 26,625,000 | 8,269,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 67,156,000 | 5,638,000 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 22,389,000 | 12,051,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 889,647,000 | 755,095,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 317,742,000 | 245,698,000 |
| Suministros de producción circulantes | 0 | 0 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 317,742,000 | 245,698,000 |
| Mercancía circulante | 0 | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 354,191,000 | 334,208,000 |
| Productos terminados circulantes | 406,067,000 | 322,509,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 92,265,000 | 80,461,000 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 1,170,265,000 | 982,876,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 142,325,000 | 87,837,000 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 142,325,000 | 87,837,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Rentas por facturar | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 5,795,000 | 216,028,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 5,795,000 | 216,028,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 63,808,000 | 45,386,000 |
| Edificios | 275,617,000 | 246,319,000 |
| Total terrenos y edificios | 339,425,000 | 291,705,000 |
| Maquinaria | 957,236,000 | 802,287,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 17,445,000 | 17,516,000 |
| Total vehículos | 17,445,000 | 17,516,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 77,856,000 | 22,066,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 73,035,000 | 138,436,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 1,464,997,000 | 1,272,010,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 50,807,000 | 34,496,000 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 0 | 0 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 0 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 0 | 0 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 50,807,000 | 34,496,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 50,807,000 | 34,496,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 561,894,000 | 493,211,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 979,000 | 426,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 9,461,000 | 14,841,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 3,322,000 | 12,151,000 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 74,273,000 | 44,338,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 649,929,000 | 564,967,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 416,536,000 | 280,283,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 247,863,000 | 248,629,000 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 338,000 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 664,399,000 | 529,250,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 167,758,000 | 148,832,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 346,532,000 | 346,064,000 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 514,290,000 | 494,896,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 60,249,000 | 44,840,000 |
| Total de otras provisiones | 60,249,000 | 44,840,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 111,335,000 | (123,581,000) |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 2,165,000 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 84,756,000 | 46,614,000 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | (209,000) | (209,000) |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 198,047,000 | (77,176,000) |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 4,265,519,000 | 3,980,189,000 |
| Pasivos | 2,367,065,000 | 2,348,624,000 |
| Activos (pasivos) netos | 1,898,454,000 | 1,631,565,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 2,254,784,000 | 1,881,620,000 |
| Pasivos circulantes | 1,451,480,000 | 1,398,643,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 803,304,000 | 482,977,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Venta de bienes | 2,171,695,000 | 2,216,292,000 | 872,647,000 | 710,117,000 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 2,171,695,000 | 2,216,292,000 | 872,647,000 | 710,117,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 2,660,000 | 1,825,000 | 69,000 | 62,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 2,660,000 | 1,825,000 | 69,000 | 62,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 80,105,000 | 84,931,000 | 26,460,000 | 30,391,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 53,447,000 | 28,061,000 | 31,594,000 | 9,878,000 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 133,552,000 | 112,992,000 | 58,054,000 | 40,269,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 22,138,000 | 16,010,000 | 11,903,000 | (152,000) |
| Impuesto diferido | 16,043,000 | (23,700,000) | (5,847,000) | (6,748,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 38,181,000 | (7,690,000) | 6,056,000 | (6,900,000) |

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta Internacional de Normas de Contabilidad, (IASB por sus siglas en inglés). NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Dichos estados financieros no incluyen la información requerida para un conjunto completo de estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Se incluyen Notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la Emisora desde nuestros últimos estados financieros consolidados anuales auditados a partir del 31 de diciembre de 2019.

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

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Alucal, S.A. de C.V. ("Alucal").- En 2014 La Emisora suscribió acciones, a través de su División de Productos Industriales (Almexa), en la que es el mayor productor de aluminio plano de Hispanoamérica, para un aumento de capital en la empresa Alucal, representativo del 50% del capital social de esta última.

Durante 2016, La Emisora adquirió participación adicional en Alucal por 1.5% a través de su subsidiaria Almexa.

En febrero de 2020 y después de un proceso de controversia entre Almexa; División de Productos Industriales de la Emisora y sus ex-socios italianos en Alucal; L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y Al.Met Invest, S.A.; Almexa adquirió el 48.5%, incluyendo el 100% de las acciones representativas de su Capital Social, así como el control físico, administrativo y legal, derivado de que La Emisora adquirió el control, por lo tanto constituye una combinación de negocios que actualmente está en proceso de valuación bajo método de compra de acuerdo a la IFRS 3.

La contabilización inicial por la adquisición ha sido determinada en forma provisional, a la fecha de los estados financieros de La Emisora, las valuaciones de mercado necesarias y otros cálculos no han sido finalizados y ellos han sido por lo tanto determinados en forma preliminar con base en el mejor estimado de la administración.

Como resultado de la comparación entre activos identificables netos de pasivos, se generó un exceso en el valor razonable sobre el valor del capital contable por un monto de \$90,346,531 pesos, el cual se reconoció en los resultados del periodo dentro de otros ingresos.

Alucal pondrá en marcha el mayor laminador de aluminio instalado en Latinoamérica, en Veracruz, en el Parque Industrial Bruno Pagliai. Con la participación en Alucal, la Emisora complementará su portafolio de productos en su división de productos industriales, lo que le permitirá participar en sectores de mercado más sofisticados como la industria automotriz.

Calm Real State, S. A. de C. V. ("Calm Real State") - Compañía dueña de unas oficinas de 343 metros cuadrados.

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

Al cierre del tercer trimestre de 2020, La Emisora había adquirido 670,643 acciones de Lifetime Brands Inc. a través de operaciones de mercado, lo que significó una inversión de \$21.2 mdp, mismas que a dicha fecha representan un valor de \$142.3 mdp a valor de mercado.

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

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

Las subsidiarias son entidades controladas. La Emisora controla a una entidad en la que participa cuando tiene el poder sobre ésta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de dicha participación; y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta que éste termina.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Emisora no ejercía el control sobre Alucal, y por lo tanto, no había sido consolidada su información financiera en la información financiera de la Emisora, lo anterior de acuerdo a lo establecido en la IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados".

En febrero de 2020, la Emisora adquirió control de Alucal y por consiguiente a partir de esa fecha la empezó a consolidar.

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, incluyen los de la Entidad, sus subsidiarias y asociada, las cuales se mencionan a continuación:

Subsidiarias

Almexa Aluminio, S. A. de C. V. ("Almexa").- Empresa dedicada a la fabricación y venta de aluminios planos en diferentes presentaciones, además de proveer a la Emisora de discos de aluminio los cuales son utilizados como materia prima y producto terminado para su comercialización.

Vasconia Brands, S. A. de C. V. ("Vasconia Brands") (antes Esmaltería San Ignacio, S.A. de C.V.).- Se dedica a la fabricación y/o comercialización de productos de consumo semi-duraderos para el hogar, especialmente para la mesa y la cocina, bajo marcas de reconocido prestigio

Fomento Productivo, S. A. de C. V. ("Fomento Productivo"), Industrias Ekco, S. A. de C. V., Metal Servicio, S. A. de C. V., e Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V.- Compañías prestadoras de servicios que proporcionan el personal administrativo y la fuerza productiva a la Emisora, a Vasconia Brands y a Almexa.

Ekco Brands, LLC ("Ekco Brands") (antes Vasconia Housewares, LLC.) - Empresa constituida en los Estados Unidos de América, cuya actividad principal es la comercialización de artículos para la mesa y la cocina en dicho país, los cuales son adquiridos de Vasconia Brands y la Emisora.

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la división de productos industriales de la Emisora estaba conformada por Industria Mexicana del Aluminio, S.A.de C.V. ("IMASA") y Almexa. Con fecha 1 de enero de 2019, se llevó a cabo la fusión de las subsidiarias Almexa e IMASA, la primera como fusionante y la segunda como fusionada, con lo anterior se consolida por parte de la Emisora la operación de su división de productos industriales en una sola empresa, Almexa.

Todas las subsidiarias operan en México, excepto Ekco Brands, la cual opera en los Estados Unidos de América.

Asociadas

Alucal, S.A. de C.V. ("Alucal").- En 2014 La Emisora suscribió acciones, a través de su División de Productos Industriales (Almexa), en la que es el mayor productor de aluminio plano de Hispanoamérica, para un aumento de capital en la empresa Alucal, representativo del 50% del capital social de esta última.

Durante 2016, La Emisora adquirió participación adicional en Alucal por 1.5% a través de su subsidiaria Almexa.

El pasado mes de febrero y después de un largo proceso de controversia entre Almexa; División de productos Industriales de la Emisora, y sus socios italianos; L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y Al.Met Invest, S.A.; Almexa tomó el control integral de Alucal., incluyendo el 100% de las acciones representativas de su Capital Social, así como el control físico, administrativo y legal.

Alucal es una planta de fabricación de aluminio plano originalmente construida en co-inversión entre las empresas mencionadas, su terminación y puesta en marcha quedó suspendida hasta la conclusión de la referida controversia.

Esta planta aportará elementos importantes para el desarrollo a largo plazo de Almexa y se está trabajando en el proceso de terminación y puesta en marcha de dicha instalación, buscando iniciar algún tipo de producción para el primer trimestre de 2021.

Calm Real State, S. A. de C. V. ("Calm Real State") – Compañía dueña de unas oficinas de 343 metros cuadrados.

A continuación se detalla la participación accionaria de la Emisora en sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

| | Participación accionaria | |
|--|--------------------------|---------|
| | 2020 | 2019 |
| Almexa Aluminio, S. A. de C. V. (*) | 99.97% | 99.97% |
| Fomento Productivo, S. A. de C. V. | 99.99% | 99.99% |
| Industrias Ekco, S. A. de C. V. | 99.99% | 99.99% |
| Industrias Almexa Aluminio, S. A. de C. V. | 99.99% | 99.99% |
| Vasconia Brands, S.A. de C.V. | 99.99% | 99.99% |
| Ekco Brands, LLC. | 100.00% | 100.00% |

(*) Tenedora a su vez de Metal Servicio, S. A. de C. V. (99.98%), Administración de Categorías, S. A. de C. V. (99.98%), Calm Real State(64.76%) y Alucal (2020 100% y 2019 51.50%) .

Asociadas al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

| | Participación accionaria | |
|--------------------------------------|--------------------------|--------|
| | 2020 | 2019 |
| Alucal, S.A. de C.V. | - | 51.50% |
| Calm Real State, S. A. de C. V. (**) | 64.76% | 64.76% |

(**) La Emisora no tiene el control de la Asociada.

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta Internacional de Normas de Contabilidad, (IASB por sus siglas en inglés). NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Dichos estados financieros no incluyen la información requerida para un conjunto completo de estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Se incluyen Notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la Emisora desde nuestros últimos estados financieros consolidados anuales auditados a partir del 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos financieros disponibles para su venta, los cuales son contabilizados a su valor razonable, los instrumentos financieros derivados y los activos netos adquiridos en combinación de negocios son contabilizados a su valor razonable, las inversiones en asociadas las cuales son medidas a través del método de la participación y los beneficios a empleados que son valuados a valor presente.

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

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Los créditos bancarios y Certificados Bursátiles ("CEBURES") al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se integran como se muestra a continuación:

| Institución | Tipo de préstamo | Vencimiento | Tasa de interés | 2020 | |
|--|-------------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | Corto plazo | Largo plazo |
| Sabadell Simple (1) | Hipotecario / Préndario | 10-10-22 | TIIE + 2.8% | \$ 20,000 | \$ 21,667 |
| Sabadell Simple (1) | Hipotecario / Préndario | 06-12-25 | TIIE + 3.0% | 22,222 | 77,778 |
| Sabadell C Corriente \$ (1) | Hipotecario / Préndario | 10-10-22 | TIIE + 3.0% | 120,000 | - |
| Sabadell C Corriente US\$ (1) | Hipotecario / Préndario | 10-10-22 | Libor + 3.0% | 82,155 | - |
| Bancomext (2) | Hipotecario / Préndario | 29-10-21 | Libor + 2.5% | 172,139 | 68,313 |
| Certificados Bursátiles (3) | Quirografario | 14-12-20 | Varias | 250,000 | 350,000 |
| Gasto por emisión de Certificados Bursátiles por amortizar | | | | (2,137) | (3,468) |
| Total | | | | \$ 664,399 | \$ 514,290 |

| Institución | Tipo de préstamo | Vencimiento | Tasa de interés | 2019 | |
|--|-------------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | Corto plazo | Largo plazo |
| Sabadell Simple (1) | Hipotecario / Préndario | 10-10-22 | TIIE + 2.3% | \$ 20,000 | \$ 36,667 |
| Sabadell C Corriente \$ (1) | Hipotecario / Préndario | 10-10-22 | TIIE + 2.3% | 67,995 | - |
| Sabadell C Corriente US\$ (1) | Hipotecario / Préndario | 10-10-22 | Libor + 2.3% | 75,450 | - |
| Bancomext (2) | Hipotecario / Préndario | 29-10-21 | Libor + 2.5% | 116,838 | 112,165 |
| Certificados Bursátiles (3) | Quirografario | 14-12-20 | Varias | 250,000 | 350,000 |
| Gasto por emisión de Certificados Bursátiles por amortizar | | | | (1,371) | (3,936) |
| Total | | | | \$ 528,912 | \$ 494,896 |

(1) El 10 de octubre del 2018 la Emisora contrató dos líneas de créditos en cuenta corriente con Banco Sabadell, S. A., la primera hasta por \$140,000,000 y la segunda hasta por \$5,000,000 millones de dólares, esta última para la compra de productos importados, el plazo de ambas líneas vence el 22 de octubre de 2022 con un interés anual de TIIE más 3.0% en el caso de financiamiento en pesos y de LIBOR más 3.0% en el caso de financiamiento en dólares. En la misma fecha la Emisora contrató un crédito de largo plazo con Sabadell por \$80,000,000 a un plazo de cuatro años, con amortizaciones mensuales e interés anual de TIIE más 2.8% y el 2 de abril de 2020 la Emisora contrató un crédito de largo plazo con Sabadell por \$100,000,000 a un plazo de seis años, con amortizaciones mensuales e interés anual de TIIE más 3.0%

(2) Para adquirir las acciones de Almega Aluminio, S.A. de C.V. la subsidiaria IMASA en marzo 2012 dispuso de Bancomext un crédito por \$35,000,000 de dólares. La disposición se realizó a través de la celebración de un contrato de crédito, el cual establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer, así como el otorgamiento de garantías comunes para este tipo de financiamientos. El plazo del crédito es de 9 años con amortizaciones trimestrales y pago de interés mensual a la tasa anual de LIBOR más 2.5%.

(3) La Emisora recibió autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") para un programa dual de emisión de deuda hasta por \$ 1,000,000,000, al amparo de dicha autorización ha realizado emisiones como sigue:

En el mes de diciembre 2015, emisión de deuda a largo plazo mediante Certificados Bursátiles por \$ 305,000,000. Dicha emisión constaba de 3,050,000 Certificados Bursátiles ("CEBURES") con un valor nominal de \$100 por cada Certificado Bursátil, cuya vigencia era de cinco años contados a partir de la emisión con un pago único (Bullet), al vencimiento que sería el 14 de diciembre del 2020, con interés pagadero cada 28 días. El cuál era el resultado de sumar 220 puntos base a la tasa TIIE. Esta deuda es quirografaria, es decir los CEBURES no tenían garantía específica alguna. Esta emisión de deuda fue liquidada anticipadamente el 26 de agosto de 2019.

En el mes de agosto de 2019, emisión de deuda a largo plazo mediante CEBURES por \$350,000,000. Dicha emisión consta de 3,500,000 CEBURES con un valor nominal de \$100 cada uno, cuya vigencia será de cinco años contados a partir de la emisión, con un pago único (bullet), al vencimiento que será el 25 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días. El cuál resulta de sumar 210 puntos base a la tasa TIIE. Esta deuda es quirografaria, es decir los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica alguna.

EL 4 de octubre de 2018, emisión de deuda a corto plazo mediante CEBURES por \$120,000,000. Dicha emisión constaba de 1,200,000 CEBURES con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 203 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que fue el 25 de abril de 2019, con interés pagadero cada 28 días, el cual era el resultado de sumar 98 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tenían garantía específica alguna. La emisión se llevó a cabo para atender necesidades de capital de trabajo. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

EL 22 de noviembre de 2018, emisión de deuda de corto plazo mediante CEBURES por \$100,000,000. Dicha emisión constaba de 1,000,000 CEBURES con un valor nominal de \$100 cada uno, cuya vigencia es de 196 días a partir de la emisión con un pago único (bullet) al vencimiento que fue el 6 de junio de 2019, con interés pagadero cada 28 días, el cual era el resultado de sumar 100 puntos base a la tasa TIIE. Estos CEBURES no tenían garantía específica alguna. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

El 9 de mayo de 2019, emisión de deuda a corto plazo mediante CEBURES por \$150,000,000. Dicha emisión consta de 1,500,000 CEBURES con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 364 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 7 de mayo de 2020, con interés pagadero cada 28 días, el cual resultaba de sumar 125 puntos base a la tasa TIIE. Estos CEBURES no tienen garantía específica alguna.

El 3 de octubre de 2019, emisión de deuda a corto plazo mediante CEBURES por \$100,000,000. Dicha emisión consta de 1,000,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 140 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 20 de febrero de 2020, con interés pagadero cada 28 días, el cual resultaba de sumar 125 puntos base a la tasa TIIE. Esta emisión de deuda fue liquidada en la fecha de su vencimiento.

El pasado mes de febrero, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$100,000,000. Dicha emisión consta de 1,000,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 364 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 18 de febrero de 2021, con interés pagadero cada 28 días, el cual resulta de sumar 65 puntos base a la tasa TIIE.

En mayo del presente, emisión de deuda a corto plazo mediante Certificados Bursátiles por \$150,000,000. Dicha emisión consta de 1,500,000 Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 cada uno, con vigencia de 364 días a partir de la emisión, con un pago único (bullet) al vencimiento que será el 6 de mayo de 2021, con interés pagadero cada 28 días, el cual resulta de sumar 100 puntos base a la tasa TIIE. Los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica alguna.

Los recursos obtenidos de las emisiones de largo plazo fueron destinados para: i) prepagos de la colocación de diciembre 2015 por \$305,000,000, ii) pago de pasivos bancarios y iii) usos corporativos en general, dentro del curso ordinario del negocio.

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

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan mantener ciertas razones financieras, no vender, gravar o disponer de los bienes dados en garantías fuera de su curso normal de negocios, entre otras. Todas estas obligaciones se han cumplido al 30 de septiembre de 2020 y a la fecha de envío de este reporte.

Las emisiones de CEBURES, también establece ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan presentar información periódica a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), a la Bolsa Institucional de Valores (BIVA) y al público inversionista, cumplir con todos los requerimientos de presentación o divulgación de información a que esté obligada, utilizar los recursos para los fines estipulados, conservar su existencia legal y mantenerse como negocio en marcha, mantener ciertos indicadores financieros, no cambiar el giro preponderante del negocio, entre otras. Todas estas obligaciones se han cumplido al 30 de septiembre de 2020 y a la fecha de envío de este reporte.

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

La Emisora contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Emisora. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

En 2014 La Emisora suscribió acciones, a través de su División de Productos Industriales (Almexa), en la que es el mayor productor de aluminio plano de Hispanoamérica, para un aumento de capital en la empresa Alucal, representativo del 50% del capital social de esta última.

Durante 2016, La Emisora adquirió participación adicional en Alucal por 1.5% a través de su subsidiaria Almexa.

En febrero de 2020 y después de un proceso de controversia entre Almexa; División de Productos Industriales de la Emisora y sus ex-socios italianos en Alucal; L.A.G. Laminati Aluminio Gallarate S.P.A. y Al.Met Invest, S.A.; Almexa adquirió el 48.5%, incluyendo el 100% de las acciones representativas de su Capital Social, así como el control físico, administrativo y legal, derivado de que La Emisora adquirió el control, por lo tanto constituye una combinación de negocios que actualmente está en proceso de valuación bajo método de compra de acuerdo a la IFRS 3.

La contabilización inicial por la adquisición ha sido determinada en forma provisional, a la fecha de los estados financieros de La Emisora, las valuaciones de mercado necesarias y otros cálculos no han sido finalizados y ellos han sido por lo tanto determinados en forma preliminar con base en el mejor estimado de la administración.

Como resultado de la comparación entre activos identificables netos de pasivos, se generó un exceso en el valor razonable sobre el valor del capital contable por un monto de \$90,346,531 pesos, el cual se reconoció en los resultados del periodo dentro de otros ingresos.

Alucal pondrá en marcha el mayor laminador de aluminio instalado en Latinoamérica, en Veracruz, en el Parque Industrial Bruno Pagliai. Con la participación en Alucal, la Emisora complementará su portafolio de productos en su división de productos industriales, lo que le permitirá participar en sectores de mercado más sofisticados como la industria automotriz.

El 28 de mayo de 2019 la Emisora a través de Almexa adquirió de cierto competidor que cerró operaciones, algunos activos, para incrementar la producción en la división de productos industriales de la Emisora. El costo de los activos ascendió a \$850,000 dólares americanos, equivalente a \$16,194,285 pesos. Al 31 de diciembre de 2019 los activos incluidos en los estados financieros consolidados de la Emisora a valor razonable son:

31 de diciembre de 2019

Estado de situación financiera:

| | | |
|---------------------|----|------------|
| Activo Fijo | \$ | 22,157,711 |
| Intangible (marcas) | | 14,097,000 |

La Emisora, llevó a cabo la asignación del precio de compra de la adquisición de los activos conforme a la IFRS 3 "Combinaciones de negocios". Se determinó que se adquirieron activos por \$36,254,711 y una compra a precio de ganga por \$20,060,426, este último registrado en otros ingresos. La Emisora tiene la intención de incrementar su línea de negocios de consumibles (cajitas de papel aluminio y charolas de aluminio) y de esta forma fortalecer su posición de dichos productos en el mercado nacional.

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

Ver sección 800100 – Notas – Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.

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

Limitaciones financieras según contrato y/o títulos de acuerdo a las emisiones de certificados bursátiles de corto y largo plazo, la Emisora tiene la obligación de cumplir con los siguientes indicadores financieros:

Razón de cobertura de intereses. Mínimo de 2.0

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

Pago de dividendos.

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

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

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

Razón de apalancamiento. Máximo de 1.5

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

Deuda permitida.

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

Ventas de activos.

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

Situación actual de las limitaciones financieras

A la fecha del presente reporte la Emisora ha cumplido con las limitaciones financieras establecidas para las emisiones.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

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

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

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 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

| | Miles de pesos | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Activos diferidos: | | |
| Provisiones | \$ 58,128 | \$ 55,881 |
| Pérdidas fiscales por amortizar | 89,404 | 91,319 |
| Obligaciones por arrendamientos | <u>2,415</u> | <u>2,295</u> |
| Total de activos diferidos | 149,947 | 149,495 |
| Pasivos diferidos: | | |
| Propiedades, maquinaria y equipo | 77,055 | 65,573 |
| Valuación de activos disponibles para la venta | <u>36,324</u> | <u>13,304</u> |
| Total de pasivos diferidos | <u>113,379</u> | <u>78,877</u> |
| Activo diferido, neto | <u>\$ 36,568</u> | <u>\$ 70,618</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.

Es importante mencionar que en Almexa, cuando se realiza la conversión de propiedades y equipo de la moneda funcional de acuerdo con la IAS 21, el efecto de esta conversión se registra en cuentas de capital dentro de ORI en el rubro “Efecto por conversión”, pero el impuesto diferido correspondiente a la misma partida se registra en resultados; en 2020 la Emisora registró un cargo en resultados por el impuesto diferido, el cual se generó básicamente porque el tipo de cambio del dólar ha incrementado durante el presente año y por lo tanto la diferencia entre el valor contable y fiscal, se reduce así como el activo por impuesto diferido correspondiente a esta partida.

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

El monto de la depreciación al 30 de septiembre de 2020 y 2019 con cargo a resultados fue de \$139,696 y \$127,838 miles de pesos, respectivamente.

El gasto por amortización al 30 de septiembre de 2020 y 2019 con cargo a los resultados del período fue de \$58,967 y \$58,953 miles de pesos, respectivamente.

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

La Emisora y sus subsidiarias están dedicadas a la fabricación y venta de aluminios planos, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica, de construcción, farmacéutica, de alimentos, etc., en su división de productos industriales y a la fabricación y/o comercialización de productos de consumo semiduradero para el hogar, especialmente para la mesa y la cocina, bajo marcas de reconocido prestigio en su división de productos de consumo.

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

A continuación se presentan cifras condensadas de cada segmento de negocios:

| División de productos industriales | Septiembre 2020 | | Septiembre 2019 | |
|---|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|
| | Miles de pesos | % sobre cifras consolidadas | Miles de pesos | % sobre cifras consolidadas |
| Ingresos propios de la actividad | 1,456,132 | | 1,444,484 | |
| Ventas a división productos de consumo | (286,912) | | (179,830) | |
| Ventas a terceros | 1,169,219 | 53.84% | 1,264,652 | 57.06% |
| Costo de ventas propio de la actividad | 1,329,328 | | 1,286,581 | |
| Costo de ventas a división productos de consumo | (287,999) | | (160,388) | |
| Costo de ventas | 1,041,329 | 60.95% | 1,126,193 | 63.46% |
| Utilidad bruta | 127,890 | 27.61% | 138,459 | 31.34% |
| Gastos generales | 127,723 | 34.31% | 127,875 | 35.56% |
| (Pérdida) utilidad de operación | 167 | 0.18% | 10,584 | 12.88% |
| Depreciación y amortización | 143,253 | 72.11% | 133,186 | 71.30% |
| Ingresos por intereses | 188 | 7.07% | 104 | 5.82% |
| Gastos por intereses | 62,633 | 46.90% | 56,369 | 49.90% |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 7,109 | 23.82% | (73,830) | 208.21% |
| Impuestos a la utilidad | 28,999 | 75.95% | (19,970) | 259.69% |
| Resultado neto | (21,890) | 262.66% | (53,860) | 193.96% |
| Activo total | 2,933,296 | 68.77% | 3,024,056 | 74.51% |
| Adición de activos no corrientes | 35,690 | 71.96% | 104,019 | 89.11% |
| Pasivo total | 1,027,643 | 43.41% | 1,613,743 | 66.89% |

| División de productos de consumo | Septiembre 2020 | | Septiembre 2020 | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|
| | Miles de pesos | % sobre cifras consolidadas | Miles de pesos | % sobre cifras consolidadas |
| Ventas netas | 1,002,476 | 46.16% | 951,640 | 42.94% |
| Costo de ventas | 667,146 | 39.05% | 648,358 | 36.54% |
| Utilidad bruta | 335,330 | 72.39% | 303,282 | 68.66% |
| Gastos generales | 244,388 | 65.69% | 231,696 | 64.44% |
| Utilidad de operación | 90,742 | 99.82% | 71,586 | 87.12% |
| Depreciación y amortización | 55,410 | 27.89% | 53,605 | 28.70% |
| Ingresos por intereses | 2,472 | 92.93% | 1,683 | 94.18% |
| Gastos por intereses | 70,919 | 53.10% | 56,585 | 50.10% |
| Utilidad antes de impuestos | 22,738 | 76.18% | 38,371 | (108.21)% |
| Impuestos a la utilidad | 9,182 | 24.05% | 12,280 | (159.69)% |
| Resultado neto | 13,556 | (162.66)% | 26,091 | (93.96)% |
| Activo total | 1,332,223 | 31.23% | 1,034,283 | 25.49% |
| Adición de activos no corrientes | 13,907 | 28.04% | 12,718 | 10.89% |
| Pasivo total | 1,339,422 | 56.59% | 798,652 | 33.11% |

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

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

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los inventarios se integran de la siguiente manera:

| | Miles de pesos | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Productos terminados | \$ 421,956 | \$ 338,398 |
| Producción en proceso | 354,191 | 334,208 |
| Materias primas | 317,742 | 245,698 |
| Piezas de repuesto circularites | <u>92,265</u> | <u>80,461</u> |
| | 1,186,154 | 998,765 |
| Menos, estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento | <u>(15,889)</u> | <u>(15,889)</u> |
| | <u>\$ 1,170,265</u> | <u>\$ 982,876</u> |

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el capital social está integrado por 87,166,000 acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, totalmente suscritas y pagadas, lo cual representa un importe de \$346,692,855.

(b) Recompra de acciones propias

En Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2020, se acordó cancelar el remanente no utilizado a esa fecha para la recompra de acciones propias, igualmente se aprobó destinar la suma de \$12.0 mdp para la recompra de acciones propias para el ejercicio 2020. Al cierre del tercer trimestre de 2020 y a la fecha de presentación de este reporte se tenían 476,285 acciones propias por un valor de \$8.9 mdp, dichas acciones se mantienen en Tesorería.

(c) Utilidad (pérdida) integral-

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

| | Miles de pesos | |
|--|------------------------|------------------------|
| | septiembre 2020 | septiembre 2019 |
| Pérdida neta | \$ (8,334) | \$ (27,769) |
| Resultado por conversión de monedas extranjeras | 234,916 | (30,384) |
| Cambios en la valuación de activos financieros disponibles para su venta | 38,142 | (10,948) |
| Cobertura de flujos de efectivo | <u>2,165</u> | <u>(1,726)</u> |
| Resultado Integral | <u>\$ 266,889</u> | <u>\$ (70,827)</u> |

(d) Dividendos-

El 30 de abril de 2020, la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas aprobó la utilidad neta del ejercicio 2019 y la aplicación de ésta; asimismo, acordó el decreto de dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$3,486,640, el Consejo de Administración determinara en sesión la fecha a partir de la cual se llevará a cabo el pago del dividendo, previa presentación del cupón número 12.

(e) Restricciones al capital contable-

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas por un total de \$900,211,272 puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 30 de septiembre de 2020, la reserva legal asciende a \$53,945,906 y no ha alcanzado el monto requerido.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Emisora, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes mencionados. En caso de reducción de capital, el excedente del capital contable sobre las aportaciones actualizadas de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Ley del ISR, será tratado como si fuera dividendo.

(f) Administración de riesgo de capital-

La Emisora administra su capital para asegurar que las entidades en la Emisora estarán en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estrategia general de la Emisora no ha sido modificada en comparación con 2019.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Naturaleza de las actividades de arrendamiento

La Emisora 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.

Los contratos más representativos son los siguientes:

(i) El 25 de noviembre de 2008, la Emisora 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, 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 \$164,731 dólares con un incremento anual basado en la inflación de los Estados Unidos de América.

(ii) El 15 de noviembre de 2013, Almexa celebró un contrato de arrendamiento del inmueble ubicado en Vía Morelos No. 347, Colonia Santa María Tulpetlac del Municipio de Ecatepec, Estado de México, que utiliza para sus oficinas y naves de producción con Inmobiliaria San Martín Tulpetlac, S. A. de C. V.; dicho contrato establece una vigencia de quince años y una renta mensual de \$182,968 dólares con un incremento anual basado en la inflación de los Estados Unidos de América.

(iii) El 28 de febrero de 2013, Vasconia Brands celebró un contrato de arrendamiento del inmueble ubicado en Acceso IV número 15 Fraccionamiento Industrial Benito Juárez, del municipio de Querétaro, Querétaro, que utiliza para sus oficinas y naves de producción con Inmobiliaria Churubusco 1120, S. A. de C. V., con vigencia de quince años y una renta mensual de \$422,311 con un incremento anual basado en la inflación.

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Administración del riesgo de liquidez-

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

La Emisora administra el riesgo de liquidez invirtiendo sus excedentes de efectivo en instrumentos de inversión sin riesgo para ser utilizados en el momento que la Emisora 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 Emisora con base en los períodos de pago:

| | Al 30 de septiembre de 2020 | | | |
|---|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------|
| | Miles de pesos | | | |
| | Menos de 1 año | Más de 1 año y menos de 3 | Más de 3 años | Total |
| Préstamos de instituciones financieras | \$ 416,536 | \$ 161,646 | \$ 6,112 | \$ 584,294 |
| Pasivo por emisión de certificados bursátiles | 247,863 | - | 346,532 | 594,395 |
| Arrendamientos | 76,903 | 229,553 | 132,641 | 439,097 |
| Intereses | 44,164 | 39,936 | 65,741 | 149,841 |
| Proveedores y partes relacionadas | 562,873 | - | - | 562,873 |
| Total | \$ 1,348,339 | \$ 431,135 | \$ 551,026 | \$ 2,330,500 |

| | Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---|----------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------|
| | Miles de pesos | | | |
| | Menos de 1 año | Más de 1 año y menos de 3 | Más de 3 años | Total |
| Préstamos de instituciones financieras | \$ 280,283 | \$ 148,832 | \$ - | \$ 429,115 |
| Pasivo por emisión de certificados bursátiles | 248,629 | - | 346,064 | 594,693 |
| Arrendamientos | 77,502 | 229,553 | 189,560 | 496,615 |
| Intereses | 47,552 | 40,208 | 92,757 | 180,517 |
| Proveedores y partes relacionadas | 493,637 | - | - | 493,637 |
| Pasivo por suscripción de acciones | 182,422 | - | - | 182,422 |
| Total | \$ 1,330,025 | \$ 418,593 | \$ 628,381 | \$ 2,376,999 |

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

Las propiedades, maquinaria y equipo se integran como sigue:

| | 2019 | Adquisiciones | Combinación de negocios | Bajas | Trasposos | Conversión | 2020 |
|---------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|------------------|-----------|------------------|--------------------|
| Maquinaria y equipo | 1,801,927 | 43,811 | 198,130 | (3,750) | 50,365 | 264,756 | 2,355,239 |
| Edificios e instalaciones | 361,613 | 2,138 | 11,380 | (146) | 5,108 | 53,973 | 434,066 |
| Equipo de transporte | 36,510 | 801 | 666 | (644) | 27 | 3,430 | 40,790 |
| Mobiliario y equipo | 92,587 | 1,339 | 316 | (25) | 50,911 | 14,828 | 159,956 |
| Proyectos en proceso | 142,100 | 12,356 | 37,061 | (16,383) | (106,411) | 7,977 | 76,700 |
| Terrenos | 45,386 | - | 2,983 | (133) | - | 15,573 | 63,809 |
| Reserva | (3,664) | - | - | - | - | - | (3,664) |
| | <u>2,476,459</u> | <u>60,445</u> | <u>250,536</u> | <u>(21,081)</u> | <u>-</u> | <u>360,537</u> | <u>3,126,896</u> |
| Depreciación: | | | | | | | |
| Maquinaria y equipo | (999,640) | (116,187) | (108,848) | 3,750 | - | (177,080) | (1,398,005) |
| Edificios e instalaciones | (115,294) | (15,326) | (6,628) | - | - | (21,202) | (158,450) |
| Equipo de transporte | (18,994) | (2,512) | (607) | 439 | - | (1,670) | (23,344) |
| Mobiliario y equipo | (70,521) | (5,671) | (232) | 8 | - | (5,684) | (82,100) |
| | <u>(1,204,449)</u> | <u>(139,696)</u> | <u>(116,315)</u> | <u>4,197</u> | <u>-</u> | <u>(205,636)</u> | <u>(1,661,899)</u> |
| Total, neto | <u>1,272,010</u> | <u>(79,251)</u> | <u>134,221</u> | <u>(16,884)</u> | <u>-</u> | <u>154,901</u> | <u>1,464,997</u> |
| | | | | | | | |
| | 2018 | Adquisiciones | Combinación de negocios | Bajas | Trasposos | Conversión | 2019 |
| Maquinaria y equipo | 1,876,174 | 19,893 | - | (128,557) | 71,924 | (37,507) | 1,801,927 |
| Edificios e instalaciones | 383,789 | 7,053 | - | (24,865) | 7,666 | (12,030) | 361,613 |
| Equipo de transporte | 47,133 | 983 | - | (9,771) | 178 | (2,013) | 36,510 |
| Mobiliario y equipo | 100,095 | 4,889 | - | (10,961) | 1,036 | (2,472) | 92,587 |
| Proyectos en proceso | 79,913 | 146,873 | - | (13) | (80,804) | (3,869) | 142,100 |
| Terrenos | 59,307 | - | - | (8,446) | - | (5,475) | 45,386 |
| Reserva | (3,664) | - | - | - | - | - | (3,664) |
| | <u>2,542,747</u> | <u>179,691</u> | <u>-</u> | <u>(182,613)</u> | <u>-</u> | <u>(63,366)</u> | <u>2,476,459</u> |
| Depreciación: | | | | | | | |
| Maquinaria y equipo | (985,292) | (146,495) | - | 144,790 | - | (12,643) | (999,640) |
| Edificios e instalaciones | (111,703) | (19,882) | - | 16,920 | - | (629) | (115,294) |
| Equipo de transporte | (22,620) | (3,673) | - | 5,798 | - | 1,501 | (18,994) |
| Mobiliario y equipo | (75,982) | (4,417) | - | 8,172 | - | 1,706 | (70,521) |
| | <u>(1,195,597)</u> | <u>(174,467)</u> | <u>-</u> | <u>175,680</u> | <u>-</u> | <u>(10,065)</u> | <u>(1,204,449)</u> |
| Total, neto | <u>1,347,150</u> | <u>5,224</u> | <u>-</u> | <u>(6,933)</u> | <u>-</u> | <u>(73,431)</u> | <u>1,272,010</u> |

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

Con el objeto de garantizar a Banco Sabadell, S.A., el crédito de largo plazo, la línea de crédito en cuenta corriente, así como la línea de crédito en cuenta corriente para las compras de importación, se creó hipoteca civil por parte de Almexa y prenda sobre cierta maquinaria y equipo de la Emisora y de Almexa.

Para garantizar el crédito otorgado por Bancomext se constituyó hipoteca industrial sobre Almexa Aluminio, S.A. de C.V., así como fideicomiso de garantía sobre las acciones de la misma.

El monto de la depreciación al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 con cargo a resultados fue de \$139,696 y \$174,467 miles de pesos, respectivamente.

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

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

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

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen en el apartado 813000, Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

| | Miles de pesos | |
|---|--------------------|-------------------|
| | septiembre 2020 | diciembre 2019 |
| Clientes | \$ 806,690 | \$ 762,350 |
| Menos: | | |
| Estimación para cuentas de cobro dudoso | <u>(33,213)</u> | <u>(33,213)</u> |
| | 773,477 | 729,137 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>116,170</u> | <u>25,958</u> |
| | \$ 889,647 | \$ 755,095 |
| Saldos al inicio del año | \$ 33,213 | \$ 49,487 |
| Cancelación | <u>-</u> | <u>16,274</u> |
| Saldos al final del año | \$ 33,213 | \$ 33,213 |

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 72 días para 2020 y 71 días para 2019. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes después de la facturación.

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

Del total de la cartera de la Emisora se encuentra asegurado el 70% en 2020 y el 66% en 2019, ya que sólo se aseguran aquellas ventas que se consideran con mayor riesgo por el perfil del cliente.

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

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen en el apartado 813000, Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

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

Los pasivos bancarios, certificados bursátiles (CEBURES), documentos por pagar incluyen los préstamos y créditos bancarios y con partes relacionadas, 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 Emisora da de baja los pasivos bancarios, CEBURES y documentos por pagar si, y solo si, las obligaciones de la Emisora se cumplen, cancelan o expiran.

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

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

Bases de presentación y consolidación

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

Las subsidiarias son compañías controladas. La Emisora controla a una compañía en la que participa cuando tiene el poder sobre ésta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de dicha participación; y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta que éste termina.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Emisora no ejercía el control sobre Alucal, y por lo tanto, no había sido consolidada su información financiera en la información financiera de la Emisora, lo anterior de acuerdo a lo establecido en la IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados".

En febrero de 2020, la Emisora adquirió control de Alucal y por consiguiente a partir de esa fecha la empezó a consolidar.

1. Bases de preparación

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

a. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos financieros disponibles para su venta, instrumentos financieros derivados y activos netos adquiridos en combinación de negocios, los cuales son contabilizados a valor razonable, las inversiones en asociadas las cuales son medidas a través del método de participación y los beneficios a empleados que son valuados a valor presente.

b. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en su moneda de informe siendo 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 esta 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 IAS 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera".

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

c. Activos financieros

La Emisora 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 posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los mismos.

Clasificación de activos financieros

A la fecha de informe de los estados financieros consolidados, la Emisora solo contaba con activos financieros clasificados como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y 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 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

Los 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 una inversión, las ganancias o pérdidas acumuladas en el capital se reclasifican a los resultados del ejercicio.

v. Deterioro de activos financieros

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

La evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

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

Para cuentas por cobrar, la evaluación de deterioro se realiza sobre una base colectiva, debido a que no existen cuentas con saldos significativos de manera individual. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se considera la experiencia pasada de la Emisora 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 Emisora 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 Emisora, 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 provisión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

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 Emisora, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la provisión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Emisora 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 Emisora 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 Emisora 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 Emisora 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 Emisora 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 Emisora tiene el derecho legal de compensarlos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

d. Pasivos financieros

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

Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado

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

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

Baja de pasivos financieros

La Emisora da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Emisora 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 Emisora 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 Emisora considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada del valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (i) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (ii) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ingresos y gastos.

e. Instrumentos financieros derivados

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

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

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Un derivado se presenta como un activo o un pasivo a largo plazo si la fecha de vencimiento del instrumento es de 12 meses o más y no se espera su realización o cancelación dentro de 12 meses.

f. Inventarios y costo de ventas

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

g. Propiedades, maquinaria y equipo

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

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

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

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

| | Años |
|---------------------------|--------------|
| Edificios e instalaciones | 10 a 50 años |
| Maquinaria y equipo | 5 a 30 años |
| Equipo de transporte | 5 años |
| Mobiliario y equipo | 3 a 10 años |

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

h. Intangibles y otros activos, neto

Los activos intangibles y otros activos 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 Emisora 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 Emisora 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 Emisora 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 Emisora 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 Emisora tiene derecho al uso directo del activo, la Emisora 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 Emisora 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 Emisora aplica otras IFRS aplicables en lugar de la IFRS 16.

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

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

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

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

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

- i. pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento;
- ii. costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- iii. el monto de cualquier provisión reconocida cuando la Emisora 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 Emisora tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un evento pasado, es probable que la Emisora tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

l. Pasivos bancarios y documentos por pagar

Los pasivos bancarios y documentos por pagar incluyen los préstamos y créditos bancarios y con partes relacionadas, 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 Emisora da de baja los pasivos bancarios y documentos por pagar si, y solo si, las obligaciones de la Emisora se cumplen, cancelan o expiran.

m. Beneficios a los empleados

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

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

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

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

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

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

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

n. Impuestos a la utilidad

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

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

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el ORI o directamente en un rubro del capital contable.

o. Reconocimiento de ingresos

La Emisora reconoce ingresos de las siguientes fuentes:

- Ventas de aluminios planos y productos de consumo semi-duradero para el hogar.

La Emisora vende aluminios planos, utilizados en diversas industrias como la automotriz, eléctrica, de construcción, farmacéutica, de alimentos, etc., en su división de productos industriales, adicionalmente vende productos de consumo semi-duradero para el hogar, especialmente para la mesa y la cocina, bajo marcas de reconocido prestigio en su división de productos de consumo a tiendas departamentales, de autoservicio, clubes de precios, mayoristas, institucionales, entre otros.

- Los ingresos son reconocidos cuando el control de los bienes ha sido transferido, siendo en el momento en que los bienes han sido transportados y entregados en la locación especificada por el cliente o el transporte designado por el cliente ha recogido los bienes de acuerdo a las condiciones de venta.
- Algunos clientes tienen el derecho a recibir un descuento, dichos derechos están negociados mediante acuerdos comerciales. Para la provisión por estas contraprestaciones conformidad con la IFRS 15, la Emisora aplica actualmente las guías para contraprestaciones variables y asume que los productos que fueron vendidos hasta la fecha del estado de situación financiera generarán un descuento completo, excepto cuando es altamente probable que no se otorgue el descuento total.
- Una cuenta por cobrar es reconocida por la Emisora cuando los bienes son entregados al cliente ya que representa el punto en el tiempo en el que el derecho de consideración se convierte en incondicional, ya que solo el paso del tiempo es requerido para que venza el pago.
- El pago del precio de transacción es realizado de acuerdo a la negociación con la Emisora.
- Bajo los términos estándar de la Emisora, el comprador tiene el derecho a devolución al momento de la entrega y solo bajo el supuesto de que la mercancía esté en mal estado. No se reconoce un pasivo reembolsable o un ajuste correspondiente a los ingresos

por aquellos productos que se espera que se devuelvan, ya que históricamente las devoluciones han sido por un importe poco representativo.

p. Clasificación de costos y gastos

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

q. Transacciones en moneda extranjera

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

r. 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.

s. Utilidad básica por acción

Se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. No existen acuerdos que potencialmente puedan diluir las participaciones de accionistas.

t. Combinación de negocios

La Emisora contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Emisora. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide a valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

2. Juicios y estimaciones

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

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

a. Juicios

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

- Evaluación del modelo de negocio
- Estabilidad en el riesgo crediticio

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 secciones:

- Activos financieros (pérdida crediticia esperada). Evaluación la probabilidad de falta de pago de las cuentas por cobrar.
- Pasivos financieros (valuación del valor razonable)
- Inventarios y otras cuentas. Estimaciones del valor neto de realización.
- 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.
- Deterioro del valor de recuperación de propiedades, maquinaria y equipo. Estimación de los flujos de efectivo futuros y la determinación de la tasa de descuento.

- Beneficios a los empleados. Supuestos actuariales clave.
- Provisiones. Identificación y cuantificación de obligaciones presentes, y la determinación del valor presente de la obligación.
- Impuestos a la utilidad diferidos

Descripción de sucesos y transacciones significativas

El 30 de abril de 2020, la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas aprobó la utilidad neta del ejercicio 2019 y la aplicación de ésta; asimismo, acordó el decreto de dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$3,486,640, el Consejo de Administración determinara en sesión la fecha a partir de la cual se llevará acabo el pago del dividendo, previa presentación del cupón número 12.

| | |
|---|---|
| Dividendos pagados, acciones ordinarias: | 0 |
|---|---|

| | |
|--|---|
| Dividendos pagados, otras acciones: | 0 |
|--|---|

| | |
|--|---|
| Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: | 0 |
|--|---|

| | |
|---|---|
| Dividendos pagados, otras acciones por acción: | 0 |
|---|---|
