

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	17
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	30
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	34
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	35
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	36
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	37
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	39
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	40
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	41
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	44
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto .....	48
[800500] Notas - Lista de notas.....	49
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	62
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	67

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Cuautitlán, Estado de México, 26 de octubre de 2023. Grupo Vasconia, S.A.B. (VASCONI\*, Grupo Vasconia, Vasconia, la Compañía o la Emisora), reporta sus resultados del tercer trimestre de 2023.

Durante junio de 2023, Grupo Vasconia, S.A.B. , (la Compañía o la Emisora) y su subsidiaria a cargo de la división industrial, Almexa Aluminio, S.A. de C.V. (Almexa), iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. La reestructura se centrará en los pasivos financieros de Almexa, lo cual, se extiende a la Emisora en virtud de las garantías otorgadas a Almexa.

Tal y como ha sido divulgado oportunamente al público inversionista en los últimos reportes trimestrales, diversas circunstancias internas y de mercado ocasionaron que los márgenes de Almexa disminuyeran drásticamente a partir del segundo trimestre de 2022 y hasta la fecha de este reporte trimestral, provocando la necesidad de la reestructura señalada.

En el contexto de dicha reestructura y hasta en tanto la misma no sea acordada, para efectos de asegurar la operación ordinaria y liquidez de Almexa, la Emisora no llevará a cabo pagos de servicio de deuda de Almexa y la Emisora, lo cual ha sido comunicado a sus acreedores y se encuentra contenido en los Convenios de Espera y las prórrogas autorizadas por los acreedores a la Emisora y sus subsidiarias. Una vez que se definan los términos y condiciones de la reestructura, se harán del conocimiento del público inversionista.

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

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

#### Situación de mercado

- La especulación que se desato en el mercado de aluminio entre el primer y tercer trimestre de 2022, a raíz del conflicto entre Rusia y Ucrania, genero un sobre-inventario en los distribuidores del mercado, que se revirtió a partir de septiembre de 2022. Esto se combinó con gran atonía en el mercado, provocando una severa contracción en el mercado de productos semi-terminados de aluminio, especialmente en el que atiende Almexa.
- Derivado de lo anterior, las ventas de Almexa, se redujeron fuertemente a mínimos históricos principalmente en noviembre de 2022, en comparación con los volúmenes de ventas habituales.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### Sanciones en Estados Unidos al Aluminio de Origen Ruso

- El 10 de abril de 2023, el Departamento de Comercio de los Estados Unidos impuso un arancel extraordinario de 270% a las importaciones de productos semielaborados de aluminio fabricados con aluminio de origen ruso, lo que impone nuevas limitaciones en la operación de Almexa.
- Estas sanciones tuvieron un impacto importante en Almexa; ya que durante los dos últimos años el principal proveedor de aluminio de Almexa ha sido PerenniAL, proveedor de aluminio de origen ruso.
- El impacto de no poder continuar con la proveeduría de aluminio de PerenniAL no solo tuvo un impacto en el suministro; sino también un impacto muy fuerte en el capital de trabajo al PerenniAL ya no financiar el capital de trabajo de Almexa y tener que pagar de contado las nuevas compras de aluminio primario a otros proveedores.
- Debido a (i) el sobre inventario de aluminio de Almexa y al precio en el que el mismo fue adquirido, (ii) al decremento considerable del precio del aluminio, y (iii) a la baja en la demanda de volumen de ventas, los márgenes de Almexa disminuyeron drásticamente, lo que provocó retrasos en los pagos a su entonces proveedor de aluminio, PerenniAl Group Inc., antes Rusal América, subsidiaria de United Company RUSAL (“PerenniAL”). No obstante ello, PerenniAL y Almexa tuvieron comunicaciones para efectos de remediar los retrasos y establecer un plan de pagos para solventar las obligaciones de pago de Almexa.

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

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

Con fecha 15 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la Conferencia Administrativa con la International Centre for Dispute Resolution American Arbitration Association (AAA), en la cual se dio respuesta a la solicitud de arbitraje de PerenniAL; asimismo se rechazó el reclamo de Perennial en su totalidad, y reservándose el derecho de exponer cualquier defensa y eventuales contrademandas en la etapa oportuna. Adicional a lo anterior en dicha Conferencia Administrativa, PerenniAL solicitó fueran nombrados tres árbitros basándose en el monto del asunto, a lo cual la Emisora y Almexa aceptaron lo manifestando a efectos de que cada parte podrá designar un árbitro y el tercero designado de manera conjunta por las partes.

A la fecha del presente reporte han sido designados los árbitros mencionados en el párrafo anterior, así como el presidente del tribunal arbitral.

### Apreciación de tipo de cambio

- A raíz de la apreciación del tipo de cambio y al ser en dólares estadounidenses las ventas de Almexa permiten cubrir una menor proporción de los gastos operativos en pesos mexicanos.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

#### Situación de inventarios

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

A la fecha de este reporte correspondiente al tercer trimestre de 2023, la Emisora, Almexa y demás subsidiarias han llegado a los siguientes convenios de espera (stand still) con sus acreedores tenedores de Certificados Bursátiles y Bancarios:

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

- Primer prórroga al convenio de espera (stand still) con Acreedores Bancarios

Con fecha 25 de agosto de 2023 los Acreedores Bancarios autorizaron la prórroga por 30 días contados a partir del 31 de agosto y hasta el 29 de septiembre 2023, de acuerdo a lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Primer prórroga al convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 22L

Con fecha 11 de septiembre de 2023 el Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra Vasconi 22L autorizo la prórroga por 30 días contados a partir del 11 de septiembre y hasta el 11 de octubre de 2023, de acuerdo a lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a), del Convenio de Espera.

- Primer prórroga al convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 19

Con fecha 22 de septiembre de 2023 el Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra Vasconi 19 autorizo la prórroga por 30 días contados a partir del 30 septiembre de 2023 y hasta el 29 de octubre de 2023, de acuerdo a lo dispuesto en el Convenio de Espera, Clausula Segunda, sección E, inciso (a).

- Segunda prórroga al convenio de espera (stand still) con Acreedores Bancarios

Con fecha 22 de septiembre de 2023 los Acreedores Bancarios autorizaron la prórroga por 30 días contados a partir del 30 de septiembre y hasta el 29 de octubre 2023, de acuerdo a lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Segunda prórroga al convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 22L

Con fecha 5 de octubre de 2023 el Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra Vasconi 22L autorizo la prórroga por 45 días contados a partir del 12 de octubre y hasta el 29 de octubre de 2023, de acuerdo a lo estipulado en la cláusula Segunda, sección E, inciso (a) del Convenio de Espera.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### Principales indicadores financieros

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

- Las ventas netas del tercer trimestre del año, disminuyeron en 42% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$1,142 millones de pesos a \$661 millones de pesos.
- El costo de ventas tuvo una mejoría representando el 72% de las ventas del tercer trimestre de 2023, en comparación con el 91% que represento de las ventas del periodo del año anterior.
- La utilidad bruta del tercer trimestre del año aumento 87% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$100 millones de pesos a \$187 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración aumentaron 2% respecto al periodo anterior, al pasar de \$201 millones de pesos a \$206 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 31% de las ventas en el tercer trimestre de 2023 comparado con el 18% del tercer trimestre de 2022.
- El EBITDA del tercer trimestre de 2022 y 2023 fue negativo en cantidad de \$36 millones de pesos y \$13 millones de pesos, respectivamente.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, en el tercer trimestre de 2023 tuvimos una pérdida de \$43 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$137 millones de pesos del tercer trimestre de 2022.

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

- Las ventas netas acumuladas al tercer trimestre del año, disminuyeron en 43% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$3,786 millones de pesos a \$2,165 millones de pesos.
- El costo de ventas acumulado al tercer trimestre tuvo una mejoría representando el 76% de las ventas en 2023, en comparación con el 84% que represento de las ventas del mismo periodo del año anterior.
- La utilidad bruta acumulada al tercer trimestre del año disminuyó 14% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$617 millones de pesos a \$530 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración disminuyeron 9% respecto al periodo anterior, al pasar de \$604 millones de pesos a \$552 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 25% de las ventas acumuladas al tercer trimestre de 2023 comparado con el 16% del mismo periodo del año anterior.
- El EBITDA acumulado al tercer trimestre disminuyo 49% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$227 millones de pesos a \$116 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, la pérdida neta acumulada al tercer trimestre de 2023 fue de \$224 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$77 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

---

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

---

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

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

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

---

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

---

Divisiones de negocio:

- a) Almexa - División de Productos Industriales
  - i) Continuar siendo prácticamente el único fabricante de Aluminio plano en México y el mayor de Hispanoamérica.
  - ii) Incrementar nuestra capacidad productiva mediante la construcción de la nueva planta en el Estado de Veracruz de laminado en caliente y laminado en frío, con la cual se estima una capacidad conjunta potencial de 90,000 toneladas anuales. El proyecto Almexa-Veracruz ha tenido retrasos por diversas causas, como lo son eventos naturales, deficiencias en el diseño y planeación estructural, así como diversos permisos y regulaciones, lo anterior ha retrasado aproximadamente alrededor de nueve meses su puesta en marcha. A la fecha de este reporte la fase 1 consistente en el laminador en caliente ya se encuentra en etapa de pruebas.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- iii) Continuar nuestro crecimiento en el mercado estadounidense por la ventaja competitiva por cercanía física con los Estados Unidos, que implica facilidades logísticas, sino, sobre todo, por los tratados comerciales, específicamente el T-MEC que le otorga privilegios de acceso a los mercados de Estados Unidos y Canadá.
- b) Vasconia Brands - División de Productos de Consumo
  - i) Mantener el enfoque en los planes de crecimiento en el mercado nacional a través de nuevas líneas de producto, junto con un esfuerzo especial en el canal de e-commerce y el mercado de Estados Unidos (a través de nuestra subsidiaria EKCO Brands).

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

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

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

Al cierre del tercer trimestre de 2023 teníamos un saldo en caja de \$176 millones de pesos.

Al cierre del tercer trimestre de 2023, manteníamos los siguientes créditos bancarios:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por compras de producto importado por \$7 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 300 puntos base con vencimiento el 1 de noviembre de 2024.

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

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

Con el objeto de garantizar a Sabadell los créditos 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.



Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## HSBC.-

Crédito de cuenta corriente por \$166 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con fecha de vencimiento el 3 de junio de 2025.

## Santander.-

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

Para garantizar el crédito otorgado por Santander de largo plazo, se constituyó hipoteca civil sobre ciertos inmuebles y prenda sobre cierta maquinaria y equipo.

## Actinver.-

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

## Certificados Bursátiles -

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

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

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$350 millones de pesos con vigencia de cinco años, con un pago único (bullet) el 25 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días a TIIE más 210 puntos base.

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

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

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

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

## Factores de riesgo.-

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

- Precios del Aluminio y otros insumos
- Metas en costos y eficiencias operativas
- La competencia
- La incapacidad para anticipar cambios en el mercado, o mejorar los productos
- La disminución en la confianza y cambios en los hábitos de los consumidores
- Productos clave y nuevos productos
- Interrupciones importantes en las plantas de producción del Emisor
- Flujo de efectivo de las subsidiarias
- Regulaciones de calidad, higiene y seguridad
- Interrupciones en la cadena de suministro o en la red de distribución
- Desastres naturales y otros eventos
- Incumplimiento de los proveedores
- Responsabilidades desconocidas o contingentes relacionadas con sus adquisiciones
- El Emisor podría no ser capaz de expandir exitosamente sus operaciones a otros mercados
- Relaciones con sindicatos
- La experiencia y capacidad de su administración y de sus colaboradores
- Las leyes ambientales
- La regulación en materia de competencia económica, anticorrupción y lavado de dinero
- Fuentes de financiamiento para necesidades futuras de capital del Emisor
- Deuda y tasas de interés en el futuro
- La legislación laboral en México, y las relaciones con sindicatos
- Disminución en las calificaciones crediticias de la Emisora
- Riesgos relacionados con posibles investigaciones antidumping.
- Riesgo de imposición de aranceles de la sección 232 del Trade Expansion Act
- Enfermedades pandémicas
- Operaciones internacionales
- Condiciones económicas adversas en América del Norte
- Las condiciones políticas, económicas y sociales en México
- Altas tasas inflacionarias
- La violencia en México
- Conflictos bélicos

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

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

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

- Las ventas netas del tercer trimestre del año, disminuyeron en 42% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$1,142 millones de pesos a \$661 millones de pesos.
- El costo de ventas tuvo una mejoría representando el 72% de las ventas del tercer trimestre de 2023, en comparación con el 91% que represento de las ventas del periodo del año anterior.
- La utilidad bruta del tercer trimestre del año aumento 87% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$100 millones de pesos a \$187 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración aumentaron 2% respecto al periodo anterior, al pasar de \$201 millones de pesos a \$206 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 31% de las ventas en el tercer trimestre de 2023 comparado con el 18% del tercer trimestre de 2022.
- El EBITDA del tercer trimestre de 2022 y 2023 fue negativo en cantidad de \$36 millones de pesos y \$13 millones de pesos, respectivamente.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, en el tercer trimestre de 2023 tuvimos una pérdida de \$43 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$137 millones de pesos del tercer trimestre de 2022.

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

- Las ventas netas acumuladas al tercer trimestre del año, disminuyeron en 43% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$3,786 millones de pesos a \$2,165 millones de pesos.
- El costo de ventas acumulado al tercer trimestre tuvo una mejoría representando el 76% de las ventas en 2023, en comparación con el 84% que represento de las ventas del mismo periodo del año anterior.
- La utilidad bruta acumulada al tercer trimestre del año disminuyó 14% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$617 millones de pesos a \$530 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración disminuyeron 9% respecto al periodo anterior, al pasar de \$604 millones de pesos a \$552 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 25% de las ventas acumuladas al tercer trimestre de 2023 comparado con el 16% del mismo periodo del año anterior.
- El EBITDA acumulado al tercer trimestre disminuyo 49% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$227 millones de pesos a \$116 millones de pesos.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, la pérdida neta acumulada al tercer trimestre de 2023 fue de \$224 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$77 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

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

---

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

---

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

Al cierre del tercer trimestre de 2023 teníamos un saldo en caja de \$176 millones de pesos.

Al cierre del tercer trimestre de 2023, manteníamos los siguientes créditos bancarios:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por compras de producto importado por \$7 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 300 puntos base con vencimiento el 1 de noviembre de 2024.

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

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

Con el objeto de garantizar a Sabadell los créditos 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.

HSBC.-

Crédito de cuenta corriente por \$166 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con fecha de vencimiento el 3 de junio de 2025.

Santander.-

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Para garantizar el crédito otorgado por Santander de largo plazo, se constituyó hipoteca civil sobre ciertos inmuebles y prenda sobre cierta maquinaria y equipo.

Actinver.-

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

Certificados Bursátiles -

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

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

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$350 millones de pesos con vigencia de cinco años, con un pago único (bullet) el 25 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días a THIE más 210 puntos base.

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

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

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

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

---

**Control interno [bloque de texto]**

---

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

El sistema de Control Interno, consiste entre otros, en:

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

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

---

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

---

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

- Las ventas netas del tercer trimestre del año, disminuyeron en 42% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$1,142 millones de pesos a \$661 millones de pesos.
- El costo de ventas tuvo una mejoría representando el 72% de las ventas del tercer trimestre de 2023, en comparación con el 91% que represento de las ventas del periodo del año anterior.
- La utilidad bruta del tercer trimestre del año aumento 87% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$100 millones de pesos a \$187 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración aumentaron 2% respecto al periodo anterior, al pasar de \$201 millones de pesos a \$206 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 31% de las ventas en el tercer trimestre de 2023 comparado con el 18% del tercer trimestre de 2022.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El EBITDA del tercer trimestre de 2022 y 2023 fue negativo en cantidad de \$36 millones de pesos y \$13 millones de pesos, respectivamente.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, en el tercer trimestre de 2023 tuvimos una pérdida de \$43 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$137 millones de pesos del tercer trimestre de 2022.

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

- Las ventas netas acumuladas al tercer trimestre del año, disminuyeron en 43% comparadas contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$3,786 millones de pesos a \$2,165 millones de pesos.
- El costo de ventas acumulado al tercer trimestre tuvo una mejoría representando el 76% de las ventas en 2023, en comparación con el 84% que represento de las ventas del mismo periodo del año anterior.
- La utilidad bruta acumulada al tercer trimestre del año disminuyó 14% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$617 millones de pesos a \$530 millones de pesos.
- Los gastos de venta y administración disminuyeron 9% respecto al periodo anterior, al pasar de \$604 millones de pesos a \$552 millones de pesos. Como porcentaje de las ventas los gastos de venta y administración representaron el 25% de las ventas acumuladas al tercer trimestre de 2023 comparado con el 16% del mismo periodo del año anterior.
- El EBITDA acumulado al tercer trimestre disminuyó 49% en comparación contra el mismo periodo del año anterior, al pasar de \$227 millones de pesos a \$116 millones de pesos.
- Consecuentemente con lo anterior, y entre otros temas, la pérdida neta acumulada al tercer trimestre de 2023 fue de \$224 millones de pesos, comparada contra una pérdida neta de \$77 millones de pesos del mismo periodo del año anterior.

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

	TERCER TRIMESTRE			
	2022		2023	
<b>Ventas</b>	1,142	%	661	%
Utilidad Bruta	100	9	187	28
Gastos de operación	201	18	206	31
Otros Ingresos / (Gastos)	10	1	(57)	(9)
<b>EBIT</b>	(91)	(8)	(76)	(11)
<b>EBT</b>	(138)	(12)	(110)	(17)
<b>EBITDA</b>	(36)	(3)	(13)	(2)

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pérdida Neta	(137)	(12)	(43)	(7)
--------------	-------	------	------	-----

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

	ENERO - SEPTIEMBRE			
	2022		2023	
<b>Ventas</b>	3,786	%	2,165	%
Utilidad Bruta	617	16	530	24
Gastos de operación	604	16	552	25
Otros Ingresos / (Gastos)	38	1	(56)	(3)
<b>EBIT</b>	51	1	(78)	(4)
<b>EBT</b>	(32)	(1)	(313)	(14)
<b>EBITDA</b>	227	6	116	5
Pérdida Neta	(77)	(2)	(223)	(10)



Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	VASCONI
-----------------------------	---------

<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	2023-01-01 AL 2023-09-30
--	--------------------------

<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:</b>	2023-09-30
---	------------

<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	VASCONI
---	---------

<b>Descripción de la moneda de presentación:</b>	MXN
--	-----

<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	000
--	-----

<b>Consolidado:</b>	Si
---------------------	----

<b>Número De Trimestre:</b>	3
-----------------------------	---

<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
-------------------------	-----

<b>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:</b>	
--	--

<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	
---	--

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

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

## Seguimiento de análisis [bloque de texto]

---

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

---

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	176,013,000	304,313,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	643,077,000	852,575,000
Impuestos por recuperar	194,886,000	211,644,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	1,120,144,000	1,154,357,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2,134,120,000	2,522,889,000
Activos mantenidos para la venta	19,963,000	58,671,000
<b>Total de activos circulantes</b>	<b>2,154,083,000</b>	<b>2,581,560,000</b>
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	88,891,000	95,147,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5,352,000	6,213,000
Propiedades, planta y equipo	2,225,779,000	2,324,875,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	226,281,000	307,737,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	36,743,000	41,476,000
Activos por impuestos diferidos	241,681,000	147,073,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
<b>Total de activos no circulantes</b>	<b>2,824,727,000</b>	<b>2,922,521,000</b>
<b>Total de activos</b>	<b>4,978,810,000</b>	<b>5,504,081,000</b>
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,106,566,000	1,151,073,000
Impuestos por pagar a corto plazo	28,474,000	30,671,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	817,884,000	494,957,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	74,266,000	71,530,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	150,971,000	66,300,000
<b>Total provisiones circulantes</b>	<b>150,971,000</b>	<b>66,300,000</b>
<b>Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta</b>	<b>2,178,161,000</b>	<b>1,814,531,000</b>

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,178,161,000	1,814,531,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	74,530,000	203,626,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,024,652,000	1,353,487,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	164,334,000	250,216,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	37,305,000	31,564,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	37,305,000	31,564,000
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a Largo plazo	1,300,821,000	1,838,893,000
Total pasivos	3,478,982,000	3,653,424,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	384,564,000	384,564,000
Prima en emisión de acciones	236,647,000	236,647,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	1,150,149,000	1,372,589,000
Otros resultados integrales acumulados	(271,532,000)	(143,143,000)
Total de la participación controladora	1,499,828,000	1,850,657,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	1,499,828,000	1,850,657,000
Total de capital contable y pasivos	4,978,810,000	5,504,081,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	2,165,485,000	3,785,921,000	661,178,000	1,142,170,000
Costo de ventas	1,634,842,000	3,169,026,000	474,400,000	1,042,174,000
Utilidad bruta	530,643,000	616,895,000	186,778,000	99,996,000
Gastos de venta	337,872,000	410,309,000	123,626,000	130,462,000
Gastos de administración	213,804,000	191,400,000	81,994,000	67,691,000
Otros ingresos	68,769,000	75,671,000	54,555,000	51,840,000
Otros gastos	125,536,000	40,013,000	111,851,000	44,742,000
Utilidad (pérdida) de operación	(77,800,000)	50,844,000	(76,138,000)	(91,059,000)
Ingresos financieros	11,171,000	40,306,000	2,012,000	3,477,000
Gastos financieros	245,997,000	123,636,000	35,669,000	50,231,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(312,626,000)	(32,486,000)	(109,795,000)	(137,813,000)
Impuestos a la utilidad	(88,676,000)	44,554,000	(66,320,000)	(1,129,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(223,950,000)	(77,040,000)	(43,475,000)	(136,684,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(223,950,000)	(77,040,000)	(43,475,000)	(136,684,000)
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(223,950,000)	(77,040,000)	(43,475,000)	(136,684,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	-2.32	-0.8	-0.45	-1.41
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(2.32)	(0.8)	(0.45)	(1.0)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(2.32)	(0.8)	(0.45)	(1.0)
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(2.32)	(0.8)	(0.45)	(1.0)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(2.32)	(0.8)	(0.45)	(1.0)

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	(223,950,000)	(77,040,000)	(43,475,000)	(136,684,000)
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
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
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(91,431,000)	(20,420,000)	11,150,000	32,074,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(91,431,000)	(20,420,000)	11,150,000	32,074,000
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	(37,568,000)	(101,153,000)	(22,056,000)	(33,201,000)
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	(37,568,000)	(101,153,000)	(22,056,000)	(33,201,000)
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	1,004,000	(6,313,000)	4,191,000	6,227,000
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	1,004,000	(6,313,000)	4,191,000	6,227,000
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
	Año Actual	Año Anterior	Año Actual	Año Anterior
	MXN	MXN	MXN	MXN
	2023-01-01 -	2022-01-01 -	2023-07-01 -	2022-07-01 -
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30
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
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
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
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	(394,000)	0	168,000	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	(394,000)	0	168,000	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	(128,389,000)	(127,886,000)	(6,547,000)	5,100,000
Total otro resultado integral	(128,389,000)	(127,886,000)	(6,547,000)	5,100,000
Resultado integral total	(352,339,000)	(204,926,000)	(50,022,000)	(131,584,000)
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(352,339,000)	(204,926,000)	(50,022,000)	(131,584,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	(223,950,000)	(77,040,000)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	(88,676,000)	44,554,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	234,826,000	117,102,000
+ Gastos de depreciación y amortización	193,588,000	176,527,000
+ 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	(64,996,000)	0
+ 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	(13,867,000)	(19,971,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	32,933,000	(387,010,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	223,844,000	347,059,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(13,329,000)	(48,213,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(81,779,000)	691,743,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	80,316,000	50,553,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	5,741,000	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	508,601,000	972,344,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	284,651,000	895,304,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	1,935,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	213,000	14,787,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	284,438,000	882,452,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ 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	18,471,000	21,471,000
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0



Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	120,789,000	521,203,000
+ 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
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	(1,935,000)
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	6,534,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(13,316,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(115,634,000)	(495,133,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ 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	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	0
- Reembolsos de préstamos	(24,597,000)	(206,197,000)
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	89,820,000	96,842,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	186,699,000	119,310,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(45,182,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(297,104,000)	(9,955,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(128,300,000)	377,364,000
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
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	(128,300,000)	377,364,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	304,313,000	77,600,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	176,013,000	454,964,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,372,589,000	0	(189,357,000)	307,000	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(223,950,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(91,431,000)	1,004,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(223,950,000)	0	(91,431,000)	1,004,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	1,510,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(222,440,000)	0	(91,431,000)	1,004,000	0	0
Capital contable al final del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,150,149,000	0	(280,788,000)	1,311,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	42,556,000	0	3,351,000	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(394,000)	(37,568,000)	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	(394,000)	(37,568,000)	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	(394,000)	(37,568,000)	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	(394,000)	4,988,000	0	3,351,000	0	0	0
---------------------------------------	---	---	-----------	-----------	---	-----------	---	---	---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(143,143,000)	1,850,657,000	0	1,850,657,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(223,950,000)	0	(223,950,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(128,389,000)	(128,389,000)	0	(128,389,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(128,389,000)	(352,339,000)	0	(352,339,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	1,510,000	0	1,510,000
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	(128,389,000)	(350,829,000)	0	(350,829,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(271,532,000)	1,499,828,000	0	1,499,828,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,610,913,000	0	(113,973,000)	1,423,000	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(77,040,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(20,420,000)	(6,313,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(77,040,000)	0	(20,420,000)	(6,313,000)	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	(77,040,000)	0	(20,420,000)	(6,313,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	384,564,000	236,647,000	0	1,533,873,000	0	(134,393,000)	(4,890,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	139,923,000	0	(2,387,000)	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		(101,153,000)	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0		(101,153,000)	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		(101,153,000)	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	38,770,000	0	(2,387,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	------------	---	-------------	---	---	---



Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	24,986,000	2,257,110,000	0	2,257,110,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(77,040,000)	0	(77,040,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(127,886,000)	(127,886,000)	0	(127,886,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(127,886,000)	(204,926,000)	0	(204,926,000)
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	(127,886,000)	(204,926,000)	0	(204,926,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(102,900,000)	2,052,184,000	0	2,052,184,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	384,564,000	384,564,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	16	19
Numero de empleados	623	704
Numero de obreros	815	648
Numero de acciones en circulación	96,687,585	96,687,585
Numero de acciones recompradas	77,803	77,803
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	193,588,000	176,527,000	63,458,000	55,541,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2022-10-01 - 2023-09-30	MXN 2021-10-01 - 2022-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>		
Ingresos	3,225,090,000	5,148,908,000
Utilidad (pérdida) de operación	(121,505,000)	111,221,000
Utilidad (pérdida) neta	(383,462,000)	(37,068,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(383,462,000)	(37,068,000)
Depreciación y amortización operativa	251,511,000	241,770,000

### [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]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
CREDITOS SABADELL (3)	NO	2023-01-27	2028-07-06	Sofr + 3.50%							14,775,000	23,640,000	35,460,000	35,460,000	32,495,000
CREDITOS SANTANDER	NO	2021-09-30	2026-09-27	Sofr + 3.85%							39,220,000	44,568,000	66,852,000	66,852,000	5,342,000
CREDITOS SABADELL (1)	NO	2019-12-19	2025-12-06	TIIE + 3.25%	33,336,000	22,224,000	55,560,000	11,112,000							
CREDITOS SABADELL (2)	NO	2022-10-10	2024-05-05	Sofr + 3.00%							124,121,000				
CREDITOS HSBC	NO	2021-04-22	2025-06-23	TIIE + 2.75%	166,000,000										0
CREDITO ACTINVER	NO	2022-08-04	2026-08-04	TIIE + 3.00%				175,000,000	0						
TOTAL					199,336,000	22,224,000	55,560,000	186,112,000	0	0	178,116,000	68,208,000	102,312,000	102,312,000	40,802,000
<b>Banca comercial</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL					199,336,000	22,224,000	55,560,000	186,112,000	0	0	178,116,000	68,208,000	102,312,000	102,312,000	40,802,000
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)</b>															
CERTIFICADOS BURSATILES (1).	NO	2019-08-26	2024-08-19	TIIE +2.1%		350,000,000	505,059,000								
CERTIFICADOS BURSATILES (2)	NO	2022-07-14	2025-07-10	TIIE +2.7%				0							
TOTAL					0	350,000,000	505,059,000	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quiérogafarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>															
TOTAL					0	350,000,000	505,059,000	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
<b>Proveedores [sinopsis]</b>																
<b>Proveedores</b>																
EXTRANJEROS ME	SI	2023-01-01	2023-12-31		609,690,000							16,368,000	46,841,000	32,376,000	33,904,000	8,250,000
NACIONALES MN	NO	2023-01-01	2023-12-31		323,810,000											
NACIONALES ME	NO	2023-01-01	2023-12-31		68,158,000											
<b>TOTAL</b>					<b>1,001,658,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,368,000</b>	<b>46,841,000</b>	<b>32,376,000</b>	<b>33,904,000</b>	<b>8,250,000</b>
<b>Total proveedores</b>																
<b>TOTAL</b>					<b>1,001,658,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,368,000</b>	<b>46,841,000</b>	<b>32,376,000</b>	<b>33,904,000</b>	<b>8,250,000</b>
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]</b>																
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																
<b>TOTAL</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																
<b>TOTAL</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total de créditos</b>																
<b>TOTAL</b>					<b>1,200,994,000</b>	<b>372,224,000</b>	<b>560,619,000</b>	<b>186,112,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>194,484,000</b>	<b>115,049,000</b>	<b>134,688,000</b>	<b>136,216,000</b>	<b>49,052,000</b>	<b>32,495,000</b>

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

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	13,565,000	240,495,000	222,000	3,935,000	244,430,000
Activo monetario no circulante	964,000	17,089,000	0	0	17,089,000
Total activo monetario	14,529,000	257,584,000	222,000	3,935,000	261,519,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	51,858,000	919,371,000	4,210,000	74,633,000	994,004,000
Pasivo monetario no circulante	15,677,000	277,926,000	4,608,000	81,687,000	359,613,000
Total pasivo monetario	67,535,000	1,197,297,000	8,818,000	156,320,000	1,353,617,000
Monetario activo (pasivo) neto	(53,006,000)	(939,713,000)	(8,596,000)	(152,385,000)	(1,092,098,000)

**[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto**

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
EKCO, Vasconia, Farberware, KitchenAid	Utensilios, auxiliares y accesorios de cocina	144,253,000	1,110,000	18,211,000	163,574,000
Ekco, Vasconia, Presto	Ollas Express	178,405,000	2,022,000	37,000	180,464,000
Alurey, Alupak, Great Value, Marca propia	Papel aluminio, charolas de aluminio	107,579,000	0	3,904,000	111,483,000
Ekco, Vasconia, Deleite	Sartenes	285,828,000	2,634,000	1,650,000	290,112,000
Ekco, Vasconia, Deleite	Baterias, piezas y aluminio	207,615,000	591,000	10,224,000	218,430,000
Ekco, Vasconia, Deleite	Acero vitrificado (ESI)	166,432,000	1,022,000	8,768,000	176,222,000
OTROS	Otros	802,000			802,000
Ekco, Vasconia, Deleite, Select	Vaporeras, linea acorazada, profesional	49,024,000	942,000	13,579,000	63,545,000
ALMEXA	Disco, Lamina, Fin Stock, otros	240,842,000	492,141,000		732,983,000
Ekco, Vasconia, Farberware	Cuchillos y tablas para picar	41,324,000	196,000	0	41,520,000
Ekco, Vasconia, Built, Select	Cubiertos, productos termicos, food transport, vajillas	67,490,000	225,000	1,770,000	69,485,000
Ekco, Vasconia, Deleite, Colors, KitchenAid	Reposteria	113,339,000	938,000	2,588,000	116,865,000
TODAS	TODOS	1,602,933,000	501,821,000	60,731,000	2,165,485,000



## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

Actualmente se tienen contratados instrumentos financieros derivados únicamente con fines de cobertura para tipo de cambio. Durante el tercer trimestre de 2023 realizamos operaciones de coberturas, todas ellas estrictamente vinculadas a la operación regular del negocio. El resultado de las operaciones por tipo de cambio fue pérdida de \$5,432,660 (USD 319,644).

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

Fecha de inicio	Fecha de Término.	Importe USD	Tipo de cambio de compra	Tipo de cambio de venta	Pérdida en Mxn	Pérdida en Dls
06/03/2023	05/07/2023	400,000	18.4380	17.0090	(571,600)	(33,606)
06/03/2023	17/07/2023	400,000	18.4817	16.7183	(705,360)	(42,191)
06/03/2023	26/07/2023	400,000	18.5148	16.8150	(679,920)	(40,435)
25/04/2023	04/08/2023	400,000	18.4663	17.0716	(557,880)	(32,679)
25/04/2023	18/08/2023	400,000	18.5182	17.0345	(593,480)	(34,840)
25/04/2023	28/08/2023	400,000	18.5555	16.7562	(719,720)	(42,952)
08/05/2023	05/09/2023	500,000	18.2333	17.3186	(457,350)	(26,408)

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

08/05/2023	18/09/2023	500,000	18.2821	17.1094	(586,350)	(34,271)
08/05/2023	29/09/2023	600,000	18.3240	17.3890	(561,000)	(32,262)
<b>Total</b>					<b>(5,432,660)</b>	<b>(319,644)</b>

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

La Emisora contrato instrumentos financieros derivados para mitigar los riesgos en el tipo de cambio, tasas de intereses y precio del aluminio:

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

Instrumentos de cobertura para el 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. Sin embargo con motivo del proceso de reestructura dichas líneas de crédito se encuentran suspendidas.

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

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

---

## Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

---

---

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	177,000	194,000
Saldos en bancos	63,562,000	114,370,000
Total efectivo	63,739,000	114,564,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	112,274,000	189,749,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	112,274,000	189,749,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	176,013,000	304,313,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	595,739,000	810,333,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	1,734,000	454,000
Gastos anticipados circulantes	27,289,000	27,730,000
Total anticipos circulantes	29,023,000	28,184,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	18,315,000	14,058,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	643,077,000	852,575,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	383,494,000	564,436,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	383,494,000	564,436,000
Mercancía circulante	47,869,000	37,865,000
Trabajo en curso circulante	93,273,000	74,471,000
Productos terminados circulantes	463,836,000	352,896,000
Piezas de repuesto circulantes	131,672,000	124,689,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	1,120,144,000	1,154,357,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	19,963,000	58,671,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	19,963,000	58,671,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	88,891,000	95,147,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	88,891,000	95,147,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	5,352,000	6,213,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5,352,000	6,213,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	116,727,000	89,519,000
Edificios	236,393,000	258,194,000
Total terrenos y edificios	353,120,000	347,713,000
Maquinaria	737,940,000	782,542,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	9,981,000	9,532,000
Total vehículos	9,981,000	9,532,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	50,573,000	61,670,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,074,165,000	1,123,418,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	2,225,779,000	2,324,875,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
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
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	23,867,000	34,714,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	12,876,000	6,762,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	36,743,000	41,476,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	36,743,000	41,476,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	1,064,867,000	1,083,437,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	41,699,000	67,636,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,106,566,000	1,151,073,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	467,884,000	494,957,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	350,000,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	817,884,000	494,957,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	74,530,000	203,626,000
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
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	74,530,000	203,626,000
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	519,593,000	498,009,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	505,059,000	855,478,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	1,024,652,000	1,353,487,000

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	150,971,000	66,300,000
Total de otras provisiones	150,971,000	66,300,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(280,788,000)	(189,357,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	1,311,000	307,000
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	4,988,000	42,556,000
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	3,351,000	3,351,000
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(394,000)	0
Total otros resultados integrales acumulados	(271,532,000)	(143,143,000)
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	4,978,810,000	5,504,081,000
Pasivos	3,478,982,000	3,653,424,000
Activos (pasivos) netos	1,499,828,000	1,850,657,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	2,154,083,000	2,581,560,000
Pasivos circulantes	2,178,161,000	1,814,531,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(24,078,000)	767,029,000

## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2023-07-01 - 2023-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2022-07-01 - 2022-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	2,164,683,000	3,763,351,000	660,991,000	1,141,832,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	802,000	1,099,000	187,000	338,000
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	21,471,000	0	0
<b>Total de ingresos</b>	<b>2,165,485,000</b>	<b>3,785,921,000</b>	<b>661,178,000</b>	<b>1,142,170,000</b>
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	11,171,000	6,534,000	2,012,000	5,836,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	33,772,000	0	(2,359,000)
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>11,171,000</b>	<b>40,306,000</b>	<b>2,012,000</b>	<b>3,477,000</b>
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	197,870,000	123,636,000	54,674,000	50,231,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	48,127,000	0	(19,005,000)	0
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
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>245,997,000</b>	<b>123,636,000</b>	<b>35,669,000</b>	<b>50,231,000</b>
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	16,327,000	3,890,000	16,327,000	(14,041,000)
Impuesto diferido	(105,003,000)	40,664,000	(82,647,000)	12,912,000
<b>Total de Impuestos a la utilidad</b>	<b>(88,676,000)</b>	<b>44,554,000</b>	<b>(66,320,000)</b>	<b>(1,129,000)</b>



Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros consolidados de Grupo Vasconia, S.A.B. y subsidiarias para los periodos que se presentan, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen, además, todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el IFRS Interpretations Committee, incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee. La Compañía aplicó las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2022

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

### Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

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

Participación accionaria  
2022

Asociada:

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

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

Al cierre del tercer trimestre de 2023, La Emisora contaba con 200,000 acciones de Lifetime Brands Inc., adquiridas a través de operaciones de mercado, mismas que a dicha fecha tienen un valor de \$19.9 millones de pesos valuadas a su valor razonable.

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

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

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

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

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

### Participación accionaria 2022

#### Subsidiarias:

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

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

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

## Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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

Institución	Vencimiento	Tasa	Corto plazo	Largo Plazo	Total
Certificados Bursátiles	19/08/2024	TIIE + 2.10		350,000	350,000
Certificados Bursátiles	10/07/2025	TIIE + 2.70		512,310	512,310
Banco Sabadell	06/12/2025	TIIE + 3.25	66,666	55,555	122,221
Banco Sabadell	03/05/2024	SOFR + 3.0	124,100		124,100
Banco Sabadell	06/07/2028	SOFR + 3.50	41,366	135,920	177,287
HSBC	23/06/2025	TIIE + 2.85	166,000		166,000
Banco Santander	27/09/2026	SOFR + 3.85	86,770	136,096	222,866
Actinver	04/08/2026	TIIE + 3.00		174,990	174,990
			<b>484,902</b>	<b>1,364,871</b>	<b>1,849,774</b>

Al cierre del tercer trimestre de 2023, manteníamos los siguientes créditos bancarios:

Banco Sabadell.-

Crédito de cuenta corriente por compras de producto importado por \$7 millones de dólares a una tasa de interés de SOFR más 300 puntos base con vencimiento el 1 de noviembre de 2024.

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

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

Con el objeto de garantizar a Sabadell los créditos 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.

HSBC.-

Crédito de cuenta corriente por \$166 millones de pesos a una tasa de interés de TIIE más 300 puntos base con fecha de vencimiento el 3 de junio de 2025.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Santander.-

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

Para garantizar el crédito otorgado por Santander de largo plazo, se constituyó hipoteca civil sobre ciertos inmuebles y prenda sobre cierta maquinaria y equipo.

Actinver.-

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

Certificados Bursátiles -

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

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

Emisión Certificados Bursátiles de largo plazo por \$350 millones de pesos con vigencia de cinco años, con un pago único (bullet) el 25 de agosto de 2024 e interés pagadero cada 28 días a THIE más 210 puntos base.

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

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

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

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

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

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2023 en miles de pesos se integran como sigue:

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Efectivo en caja y bancos	63,739
Inversiones en valores	112,274
	176,013

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

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

Razón de cobertura de intereses. Mínimo de 2.0

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

Pago de dividendos –

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

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

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

Razón de apalancamiento. Máximo de 1.5

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

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 –

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Índice de apalancamiento de flujo con costo neto –

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

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

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

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

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

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

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

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

## Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley

correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban o son sustancialmente aprobados dichos cambios.

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

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

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

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos expresados en miles de pesos, al 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente, se detallan a continuación:

Miles de pesos	2023	2022
Activos Diferidos:		
Pérdidas fiscales por amortizar	152,978	128,657
Provisiones	63,556	81,517
Obligaciones por arrendamientos	2,258	2,185
Intangibles y Otros	56,699	-
<b>Total de Activos Diferidos</b>	<b>275,491</b>	<b>212,359</b>
Propiedades maquinaria y Equipo	26,407	65,286
Otras partidas	7,403	-
<b>Activo Diferido neto</b>	<b>\$241,681</b>	<b>\$147,073</b>

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

Es importante mencionar que en Almexa, cuando se realiza la conversión de propiedades y equipo de la moneda funcional de acuerdo con la IAS 21, el efecto de esta conversión se registra en cuentas de capital dentro de ORI en el rubro “Efecto por

conversión”, pero el impuesto diferido correspondiente a la misma partida se registra en resultados; en el tercer trimestre de 2023, la Emisora registró un beneficio en resultados por el impuesto diferido, el cual se generó básicamente porque el tipo de cambio del dólar ha incrementado durante el presente año y por lo tanto la diferencia entre el valor contable y fiscal, disminuye así como el activo por impuesto diferido correspondiente a esta partida.

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

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

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

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

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

A continuación se presentan cifras condensadas de cada segmento de negocio al 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente:

### Al 30 de septiembre de 2023 (miles de pesos)

	División Industrial	División Consumo	Corporativo	Eliminaciones y otros	Consolidado
Ingresos	971,348	1,435,106	233,888	-475,659	2,164,683
Costo de ventas	1,000,057	953,858	17,010	-336,083	1,634,842
<b>Utilidad bruta</b>	<b>(28,709)</b>	<b>481,248</b>	<b>216,878</b>	<b>-139,576</b>	<b>529,841</b>
Gastos de venta	47,781	292,260	-	-2,169	337,872
Gastos de administración	119,048	89,670	169,325	-164,239	213,804
Otros ingresos (gastos)	(44,220)	(3,694)	16,427	-24,477	(55,964)
<b>Utilidad (pérdida) de operación</b>	<b>(239,758)</b>	<b>95,624</b>	<b>63,980</b>	<b>2,355</b>	<b>(77,799)</b>
Ingresos financieros	1,280	2,531	56,990	-49,630	11,171
Gastos financieros		82,967	140,247	-56,822	245,997



	79,605				
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>(318,083)</b>	<b>15,188</b>	<b>(19,277)</b>	<b>9,547</b>	<b>(312,625)</b>
Impuestos a la utilidad	(101,538)	17,735	(4,873)		(88,676)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(216,545)</b>	<b>(2,547)</b>	<b>(14,404)</b>	<b>9,547</b>	<b>(223,949)</b>
Depreciación y amortización	97,631	79,053	19,055	-2,151	193,588
Activo total	3,143,693	1,825,621	2,876,348	- 2,866,852	4,978,810
Pasivo total	1,992,773	1,180,988	1,374,093	-1,068,872	3,478,982

**Al 30 de septiembre de 2022**  
(miles de pesos)

	<b>División Industrial</b>	<b>División Consumo</b>	<b>Corporativo</b>	<b>Eliminaciones y otros</b>	<b>Consolidado</b>
Ingresos	2,634,167	1,406,295	260,190	-514,731	3,785,921
Costo de ventas	2,422,606	1,055,130	42,685	-351,395	3,169,026
<b>Utilidad bruta</b>	<b>211,561</b>	<b>351,165</b>	<b>217,505</b>	<b>-163,336</b>	<b>616,895</b>
Gastos de venta	143,868	269,976	16,402.00	-19,937	410,309
Gastos de administración	119,020	82,087	145,268	-154,975	191,400
Otros ingresos (gastos)	31,708	16,827	2,799	-15,676	35,658
<b>Utilidad (pérdida) de operación</b>	<b>(19,619)</b>	<b>15,929</b>	<b>58,634</b>	<b>-4,100</b>	<b>50,844</b>
Ingresos financieros	38,183	762	53,602	-52,241	40,306
Gastos financieros	40,407	72,240	70,425	-59,436	123,636
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>(21,843)</b>	<b>(55,549)</b>	<b>41,811</b>	<b>3,095</b>	<b>(32,486)</b>
Impuestos a la utilidad	27,834	-1,561	18,281		44,554
Utilidad (pérdida) neta	- 49,677.00	-53,988.00	23,530.00	3,095.00	- 77,040.00
<b>Depreciación y amortización</b>	<b>108,781</b>	<b>64,452</b>	<b>19,351</b>	<b>-16,057</b>	<b>176,527</b>
Activo total	3,977,620	1,809,883	3,305,722	-3,000,144	6,093,081
Adición de activos no corrientes	503,518	17,685			521,203
Pasivo total	2,361,895	1,239,774	1,253,208	-813,980	4,040,897

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

## Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, los inventarios se integran de la siguiente manera:

Miles de pesos	2023	2022
Productos terminados	\$ 523,900	\$ 535,760
Producción en proceso	93,273	123,326
Materias primas	383,494	415,876
Piezas de repuesto circulantes	131,672	103,654
	<u>1,132,339</u>	<u>1,178,616</u>
Menos, estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	(12,195)	(24,259)
	<u>\$1,120,144</u>	<u>\$1,154,357</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-

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 30 de junio de 2023, el capital social está integrado por 96,687,585 acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, totalmente suscritas y pagadas, lo cual representa un importe de \$384,563,877.

## (b) Recompra de acciones propias –

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

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

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

## (c) Resultado integral

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

## (d) Restricciones al capital contable

El importe actualizado sobre bases fiscales de las aportaciones efectuadas por los accionistas por un total de \$ 2,841,228,579 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 2023, la reserva legal asciende a \$58,927,904 y no ha alcanzado el monto requerido. Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Emisora, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes mencionados. En caso de reducción de capital, el excedente del capital contable sobre las aportaciones actualizadas de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Ley del ISR, será tratado como si fuera dividendo.

## (e) Administración de riesgo de capital

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, las propiedades, maquinaria y equipo expresado en miles de pesos, se integran como sigue:

	2022	Adquisiciones	Bajas	Traspasos	Conversión (*)	2023
Maquinaria y equipo	2,000,420	12,383	(534)	57,389	(120,119)	1,949,539
Edificios e instalaciones	456,280	1,092	-	-	(25,436)	431,936

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Equipo de transporte	29,026	949	(2,093)	-	(2,007)	25,875
Mobiliario y equipo	111,085	-	(120)	-	(4,934)	106,031
Proyectos en proceso	1,077,168	101,287	(3,057)	(57,389)	(43,456)	1,074,553
Terrenos	125,254	-	-	-	(8,528)	116,726
	<b>3,799,233</b>	<b>115,711</b>	<b>- 5,804</b>	<b>-</b>	<b>- 204,480</b>	<b>3,704,660</b>
Depreciación:						
Maquinaria y equipo	(1,215,576)	(72,212)	948	-	74,855	(1,211,985)
Edificios e instalaciones	(180,705)	(13,783)	-	-	10,574	(183,914)
Equipo de transporte	(15,981)	(3,247)	2,093	-	1,240	(15,895)
Mobiliario y equipo	(62,094)	(7,956)	208	-	2,755	(67,087)
	<b>(1,474,356)</b>	<b>(97,198)</b>	<b>3,249</b>	<b>-</b>	<b>89,424</b>	<b>(1,478,881)</b>
Total, neto	<b>2,324,877</b>	<b>18,513</b>	<b>- 2,555</b>	<b>-</b>	<b>(115,056)</b>	<b>2,225,779</b>

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 de largo plazo con Banco Santander México, S.A. de C.V., se constituyó hipoteca civil sobre ciertos inmuebles y prenda sobre cierta maquinaria y equipo.

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

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

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

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con las IFRS. Su preparación requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para

---

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

---

VASCONI

Consolidado

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

---

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---



Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

---

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

---

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

---

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

---

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

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

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2022, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC o IAS por sus siglas en inglés) 34 “Información Financiera a Fechas Intermedias”. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas e interpretaciones emitidas y vigentes o emitidas y adoptadas anticipadamente, a la fecha de preparación de estos estados financieros.

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

### Descripción de sucesos y transacciones significativas

i) Reestructura financiera

Durante junio de 2023, Grupo Vasconia, S.A.B., (la Compañía o la Emisora) y su subsidiaria a cargo de la división industrial, Almexa Aluminio, S.A. de C.V. (Almexa), iniciaron conversaciones con sus acreedores bancarios, con la finalidad de llevar a cabo la reestructura de sus pasivos financieros. La reestructura se centrará en los pasivos financieros de Almexa, lo cual, se extiende a la Emisora en virtud de las garantías otorgadas a Almexa.

Tal y como ha sido divulgado oportunamente al público inversionista en los últimos reportes trimestrales, diversas circunstancias internas y de mercado ocasionaron que los márgenes de Almexa disminuyeran drásticamente a partir del segundo trimestre de 2022 y hasta la fecha de este reporte trimestral, provocando la necesidad de la reestructura señalada.

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En el contexto de dicha reestructura y hasta en tanto la misma no sea acordada, para efectos de asegurar la operación ordinaria y liquidez de Almexa, la Emisora no llevará a cabo pagos de servicio de deuda de Almexa y la Emisora, lo cual ha sido comunicado a sus acreedores y se encuentra contenido en los Convenios de Espera y las prórrogas autorizadas por los acreedores a la Emisora y sus subsidiarias. Una vez que se definan los términos y condiciones de la reestructura, se harán del conocimiento del público inversionista.

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

A la fecha de este reporte correspondiente al tercer trimestre de 2023, la Emisora, Almexa y demás subsidiarias han llegado a los siguientes convenios de espera (stand still) con sus acreedores tenedores de Certificados Bursátiles y Bancarios:

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

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

- Primer prorroga al convenio de espera (stand still) con Acreedores Bancarios

Con fecha 25 de agosto de 2023 los Acreedores Bancarios autorizaron la prórroga por 30 días contados a partir del 31 de agosto y hasta el 29 de septiembre 2023, de acuerdo a lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Primer prorroga al convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 22L

Con fecha 11 de septiembre de 2023 el Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra Vasconi 22L autorizo la prórroga por 30 días contados a partir del 11 de septiembre y hasta el 11 de octubre de 2023, de acuerdo a lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a), del Convenio de Espera.

- Primer prorroga al convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 19

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Con fecha 22 de septiembre de 2023 el Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra Vasconi 19 autorizo la prórroga por 30 días contados a partir del 30 septiembre de 2023 y hasta el 29 de octubre de 2023, de acuerdo a lo dispuesto en el Convenio de Espera, Clausula Segunda, sección E, inciso (a).

- Segunda prórroga al convenio de espera (stand still) con Acreedores Bancarios

Con fecha 22 de septiembre de 2023 los Acreedores Bancarios autorizaron la prórroga por 30 días contados a partir del 30 de septiembre y hasta el 29 de octubre 2023, de acuerdo a lo dispuesto en la cláusula Segunda, inciso E sub inciso (a) del Convenio de Espera.

- Segunda prórroga al convenio de espera (stand still) con Tenedores de la emisión VASCONI 22L

Con fecha 5 de octubre de 2023 el Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra Vasconi 22L autorizo la prórroga por 45 días contados a partir del 12 de octubre y hasta el 29 de octubre de 2023, de acuerdo a lo estipulado en la cláusula Segunda, sección E, inciso (a) del Convenio de Espera.

- ii) Arbitraje PerenniAL

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

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

VASCONI

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Con fecha 15 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la Conferencia Administrativa con la International Centre for Dispute Resolution American Arbitration Association (AAA), en la cual se dio respuesta a la solicitud de arbitraje de PerenniAL; asimismo se rechazó el reclamo de Perennial en su totalidad, y reservándose el derecho de exponer cualquier defensa y eventuales contrademandas en la etapa oportuna. Adicional a lo anterior en dicha Conferencia Administrativa, PerenniAL solicitó fueran nombrados tres árbitros basándose en el monto del asunto, a lo cual la Emisora y Almexa aceptaron lo manifestando a efectos de que cada parte podrá designar un árbitro y el tercero designado de manera conjunta por las partes.

A la fecha del presente reporte han sido designados los árbitros mencionados en el párrafo anterior, así como el presidente del tribunal arbitral.

---

### Dividendos pagados, acciones ordinarias

---

0

---

### Dividendos pagados, otras acciones

---

0

---

### Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

---

0.0

---

### Dividendos pagados, otras acciones por acción

---

0.0



---

Clave de Cotización: VASCONI

Trimestre: 3 Año: 2023

---

VASCONI

Consolidado

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---