

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Estados financieros consolidados por los años
Terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Con Informe de los Auditores Independientes)

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Estados financieros consolidados por los años terminados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022,
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Índice

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 a 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el capital contable	6
Estados de flujos de efectivo	7 a 8
Notas a los estados financieros	9 a 31

Informe de los Auditores Independientes

**Al Consejo de Administración y a los Accionistas
de Grupo Fonderia, S.A. de C.V.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos **de Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y subsidiarias** (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe.

Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

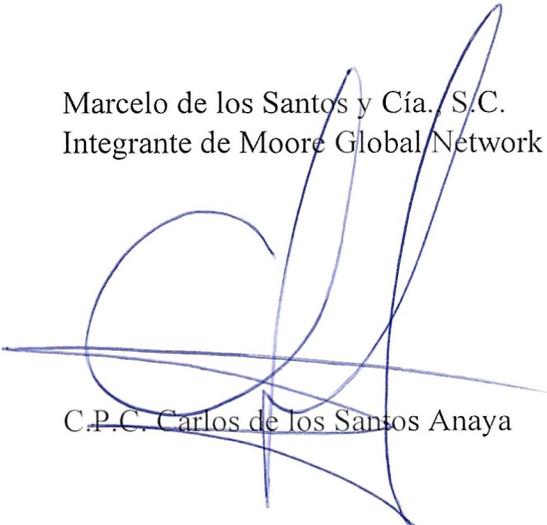
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la

Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desarrollo de la auditoría de la Compañía. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Marcelo de los Santos y Cía., S.C.
Integrante de Moore Global Network Limited



C.P.C. Carlos de los Santos Anaya

4 de mayo de 2024
San Luis Potosí, S.L.P., México.

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Estados consolidados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	2023	2022
Activo			
Corto plazo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 579,409	\$ 1,103,369
Cuentas por cobrar a clientes, neto	7	2,390,963	1,523,552
Partes relacionadas	22	50,254	44,707
Impuestos por recuperar	8	542,691	161,934
Otras cuentas por cobrar	9	205,320	635,972
Pagos anticipados		23,642	24,693
Inventarios, neto	10	4,119,985	3,590,453
Total de activo a corto plazo		7,912,264	7,084,680
Largo plazo:			
Propiedades planta y equipo, neto	11	5,949,986	4,213,853
Propiedades de inversión	12	95,062	107,180
Activos por derecho de uso	13	347,596	275,987
Pagos anticipados a proveedores		108,076	69,740
Activo por impuesto diferido	19	4,848	264,257
Instrumentos financieros derivados	24	12,465	
Otros activos		65,291	38,661
Total de activo a largo plazo		6,583,324	4,969,678
Total del activo		\$ 14,495,588	\$ 12,054,358
Pasivo y capital contable			
Pasivo a corto plazo:			
Deuda a corto plazo	14	\$ 1,740,390	\$ 114,360
Cuentas por pagar a proveedores	15	2,673,432	1,763,549
Partes relacionadas	22	120,162	45,863
Pasivos acumulados	15	259,016	178,023
Provisiones	16	259,196	316,098
Participación de los trabajadores en las utilidades		45,142	90,083
Impuesto Sobre la Renta		38,147	54,361
Pasivo por arrendamientos	17	132,819	89,251
Anticipos de clientes		300,457	696,620
Instrumentos financieros derivados	24	7,793	
Total del pasivo a corto plazo		5,576,554	3,348,208
Pasivo a largo plazo:			
Deuda a largo plazo	14	3,110,878	3,287,920
Pasivo por arrendamientos	17	225,459	195,260
Beneficios a los empleados	18	81,781	67,106
Instrumentos financieros derivados	24		10,813
Total del pasivo a largo plazo		3,418,118	3,561,099
Total del pasivo		8,994,672	6,909,307
Contingencias y compromisos	26 y 27		
Capital social	20	2,010,734	2,010,734
Prima en emisión de acciones		293,946	293,946
Utilidades acumuladas		3,015,556	2,694,657
Otros resultados integrales		180,680	145,714
Total de la participación controladora		5,500,916	5,145,051
Participación no controladora	21	-	-
Total del capital contable		5,500,916	5,145,051
Total del pasivo y capital contable		\$ 14,495,588	\$ 12,054,358

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Estados consolidados de resultados integrales
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 2</u>
Ventas netas		\$ 18,006,692	\$ 19,006,910
Costo de ventas	23	<u>(15,876,573)</u>	<u>(16,377,412)</u>
Utilidad bruta		2,130,119	2,629,498
Gastos de venta	23	(133,466)	(132,943)
Gastos de administración	23	(674,339)	(467,945)
Ingreso por intereses		49,040	104,280
Gasto por intereses		(362,280)	(389,742)
Efecto de instrumentos financieros, neto		15,484	13,483
Diferencia en tipo de cambio, neto		<u>28,488</u>	<u>(73,458)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		1,053,046	1,683,173
Impuestos a la utilidad	19	<u>(451,426)</u>	<u>(346,270)</u>
Utilidad neta del año		<u>601,620</u>	<u>1,336,903</u>
Otros resultados integrales:			
Superávit por revaluación de terrenos		41,304	23,381
Ganancia o (pérdida) por valuación actuarial	18	<u>(6,338)</u>	<u>(1,287)</u>
Total de otros resultados integrales del año		<u>34,966</u>	<u>22,094</u>
Utilidad integral del año		<u>\$ 636,586</u>	<u>\$ 1,358,997</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Estados consolidados de cambios en el capital contable
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Social	Prima en emisión de acciones	Utilidades Acumuladas	Otros resultados integrales	Total del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 2,010,734	\$ 293,946	\$ 1,434,754	\$ 123,620	\$ 3,863,054
Dividendos decretados (Nota 2d)			(77,000)		(77,000)
Utilidad integral del año			1,336,903	22,094	1,358,997
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 2,010,734	\$ 293,946	\$ 2,694,657	\$ 145,714	\$ 5,145,051
Dividendos decretados (Nota 2a)			(280,721)		(280,721)
Utilidad integral del año			601,620	34,966	636,586
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 2,010,734	\$ 293,946	\$ 3,015,556	\$ 180,680	\$ 5,500,916

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Estados consolidados de flujos de efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2023	2022
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,053,046	\$ 1,683,173
Ajustes por:		
Depreciaciones	323,678	288,411
Cambio en el valor razonable de instrumentos financieros	(15,485)	(13,483)
Intereses a favor	(49,040)	(104,280)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(3,556)
Depreciación por activos por derechos de uso	104,768	75,237
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo bancarios y de arrendamiento	362,280	663,214
Comisiones		44,148
	1,779,247	2,632,864
(Aumento) disminución en clientes y partes relacionadas	(858,658)	485,396
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar e impuestos por recuperar	49,895	(211,516)
(Aumento) en inventarios	(529,532)	(867,339)
Disminución en pagos anticipados	1,051	461,168
(Aumento) disminución en pagos anticipados a proveedores	(38,336)	227,824
Aumento en proveedores y partes relacionadas	984,182	157,279
Aumento en pasivos acumulados y provisiones	24,091	105,122
(Disminución) aumento en participación de los trabajadores en la utilidad	(44,941)	15,677
Aumento en beneficios a los empleados	8,337	4,099
(Disminución) en anticipo de clientes	(396,163)	(229,512)
Impuestos a la utilidad pagados	(208,231)	(957,717)
Intereses pagados	(38,300)	(12,793)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	\$ 732,642	\$ 1,810,552
Actividades de inversión:		
(Adquisición) de propiedades, planta y equipo	(2,018,507)	(647,049)
Disminución (aumento) en propiedades de inversión	12,118	(112,104)
(Baja) alta de otros activos	(26,630)	8,312
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(42,015)	(44,996)
Cobro de préstamos de partes relacionadas	27,715	35,464
Baja de propiedades, planta y equipo, neto		11,445
Recursos provenientes de la venta de propiedades, planta y equipo		4,718
Interese cobrados	49,040	104,280
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	\$ (1,998,279)	\$ (639,930)
Efectivo (a obtener de) excedente para aplicar en actividades de financiamiento	\$ (1,265,637)	\$ 1,170,622
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos	(280,721)	(77,000)
Préstamos obtenidos	2,446,520	4,600,000
Intereses pagados	(287,682)	(384,801)
Pago de principal de préstamos	(1,010,233)	(5,126,433)
Comisiones		(44,148)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(126,207)	(83,616)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento	\$ 741,677	\$ (1,115,998)

(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(523,960)	54,624
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,103,369</u>	<u>1,048,745</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 579,409</u>	<u>\$ 1,103,369</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras monetarias expresadas en miles de pesos, excepto en moneda extranjera y donde así se indique)

1. Naturaleza del negocio

Grupo Fonderia, S. A. de C. V. es una sociedad anónima de capital variable, constituida bajo las leyes mexicanas el 27 de febrero de 2012, con una duración de 99 años. Su domicilio social se localiza en San Luis Potosí, San Luis Potosí, México, su dirección es en Eje 108 SN, Zona Industrial, C.P. 78395.

La actividad principal de Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y compañías subsidiarias, es la fabricación, compra-venta, importación, exportación y maquila de todo tipo de artículos de hierro y acero.

2. Eventos significativos

- a) El 26 de abril de 2023, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas hasta el 31 de diciembre de 2022 por la cantidad de \$280,721.
- b) Con fecha 12 de agosto de 2022, Grupo Fonderia estableció un nuevo crédito sindicado hasta por \$5,000,000, dicho financiamiento consta de un crédito revolvente por hasta \$1,500,000 a un plazo de 3 años, \$2,500,000 a un plazo de hasta 7 años y \$1,000,000 a 10 años. Este nuevo financiamiento, será empleado para el pago del crédito sindicado establecido en 2018 y para inversiones en bienes de capital.
- c) GASA Steel, LLC, subsidiaria de la compañía en 2022 inició un proceso de insolvencia bajo el Capítulo 11 del Código de Bancarrota de Estados Unidos de América por operaciones comerciales, de lo anterior, la Compañía está provisionando \$12.46 millones de dólares por una multa que el Departamento de Comercio de Estados Unidos le impuso en 2022 por concepto de dumping.
- d) El 17 de mayo de 2022, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas hasta el 31 de diciembre de 2021 por la cantidad de \$77,000.
- e) El 4 de febrero de 2022, la Compañía fue víctima de un engaño cibernético mediante el cual, se propició que el departamento de Tesorería de Grupo Acerero, S.A. de C.V., efectuara una transferencia electrónica de fondos a una cuenta bancaria que no correspondía a la de su proveedor radicado en Polonia; el importe de la transferencia ascendió a \$5,685 miles de dólares estadounidenses, equivalentes a \$96,043 miles de pesos mexicanos al 31 de diciembre de 2023 (Ver nota 9). Este asunto se encuentra bajo un proceso penal binacional; es decir, ante la Fiscalía General de la República Mexicana y la autoridad homóloga en el Distrito de Koszalin, Polonia.

Derivado de este proceso, las autoridades de Polonia emitieron una determinación para bloquear la cuenta bancaria en la que se alojó el importe de la transferencia, por lo que existe la certeza de que los recursos propiedad de la Compañía se encuentran bajo el debido resguardo; sin embargo, para que opere la devolución de los mismos a la Compañía, tal devolución queda supeditada a la existencia de acuerdos formales entre la Fiscalía General de la República Mexicana y la Fiscalía Supervisora en Polonia. De acuerdo con el último reporte emitido por los asesores legales de la Compañía, el acuerdo liberatorio de los recursos por parte de la Fiscalía de Polonia se encuentra en la fase final.

3. Aplicación de Normas, interpretaciones y enmiendas nuevas y modificadas aún no vigentes

Los estados financieros consolidados de Grupo Fonderia, S.A. de C.V. 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 de 2023.

Normas Internacionales de Información Financiera, interpretaciones y enmiendas aún no vigentes.

Hay una serie de NIIF, interpretaciones y enmiendas que han sido emitidas por el IASB y que entran en vigor en periodos contables futuros que ha decidido no adoptar anticipadamente.

a) Las siguientes enmiendas entran en vigor a partir del 01 de enero de 2024:

- ❖ *Modificación a la NIIF 16 - Pasivo en una venta con arrendamiento posterior.*
- ❖ *Modificación a la NIC 1 - Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes.*
- ❖ *Modificaciones a la NIC 1 - Pasivos no corrientes con convenios.*
- ❖ *Modificaciones a la NIC 7 - Estados de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros - Revelaciones de acuerdos de financiamiento de proveedores.*

b) Las siguientes enmiendas entran en vigor a partir del 01 de enero de 2025:

- ❖ *Modificaciones a la NIC 21 - Efecto de las variaciones en los tipos de cambio - Falta de intercambiabilidad.*

Grupo Fonderia está evaluando el impacto que podrían tener estas modificaciones en sus estados financieros.

4. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con lo señalado en la Nota 3, con base en costos históricos excepto por ciertos instrumentos financieros y terrenos que se incluyen en Propiedades, planta y equipo, que se valúan a cantidades revaluadas o a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de activos.

Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y las entidades controladas por la Compañía (sus subsidiarias). El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad a fin de obtener beneficios de sus actividades.

Dentro del proceso de consolidación, se efectúan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables para que estén alineadas con aquellas utilizadas por la Compañía. Todas las transacciones y saldos entre las compañías que se consolidan fueron eliminados en la consolidación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las subsidiarias de Grupo Fonderia, S.A. de C.V. incluidas en la consolidación son las siguientes:

	Porcentaje de participación	
	2023	2022
Subsidiarias constituidas en México:		
Grupo Acerero, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%
Talent Trust, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%
Fitce, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%
Klappt Inmobiliaria, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%
GA Transportes, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%
Grupo Acerero Planos, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%
Subsidiarias constituidas en el extranjero:		
GASA Steel, LLC (1)	100.00%	100.00%
Galyp International, Inc (1)	100.00%	100.00%
Galyp Trading (1)	100.00%	100.00%

(1) Empresas establecidas en los Estados Unidos de América.

Resumen de las principales políticas contables- La preparación de los estados financieros consolidados adjuntos 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. Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las que a continuación se mencionan.

- a. **Conversión de estados financieros de subsidiarias extranjeras** - La moneda funcional y de informe de la Compañía es el Peso Mexicano. Los estados financieros de subsidiarias en el extranjero fueron convertidos a Pesos Mexicanos (\$) de conformidad con los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 21 (IAS por sus siglas en inglés), “Efectos de fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera”. Bajo esta norma, el primer paso en el proceso de conversión de información financiera de operaciones que se mantienen en el extranjero, es la determinación de la moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el extranjero o, si es diferente, la moneda que impacte principalmente sus flujos de efectivo.

El dólar americano (US Dólar o USD\$) fue considerado como la moneda funcional de todas las subsidiarias establecidas en los Estados Unidos de América; por tanto, los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero fueron convertidas en pesos aplicando:

- Los tipos de cambio a la fecha del estado de situación financiera para todos los activos, pasivos y capital contable.
- Los tipos de cambio históricos para las cuentas de ingresos, costos y gastos.

Los tipos de cambio relevantes utilizados en la conversión de los estados financieros de subsidiarias extranjeras fueron como sigue (pesos mexicanos por un dólar americano):

Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023	16.89
Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022	19.36
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 (*)	17.76
Tipo de cambio promedio para el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 (*)	20.12
Tipo de cambio al 04 de mayo de 2024	16.94

(*) Tipos de cambio promedio fueron utilizados para convertir ingresos, costos y gastos de las compañías mencionadas.

- b. **Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales**- El efectivo consiste principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques que no generan intereses. Los equivalentes de efectivo consisten en inversiones temporales a corto plazo de renta fija cuyo vencimiento original es menor a tres meses. Estas inversiones se expresan al costo más los rendimientos devengados. El valor así determinado es similar a su valor razonable.

El efectivo mantenido en moneda extranjera se convierte a pesos mexicanos (MXN) utilizando el tipo de cambio de la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Los efectos de estas conversiones son reconocidos en el estado de resultados conforme son devengados.

- c. **Estimación para pérdidas crediticias esperadas** - La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas, tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en sus cuentas por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar.

La determinación de la estimación cumple razonablemente con los criterios establecidos en la NIIF 9 respecto a la “Medición de las pérdidas crediticias esperadas”.

- d. **Inventarios y costo de ventas** - Los inventarios se valúan al menor de su costo de adquisición o valor neto de realización. La fórmula de asignación de costo utilizada es la de costo estándar. El costo comprende los costos de adquisición de los materiales, mano de obra y los gastos generales en los que se incurrió para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado de los inventarios menos todos los costos de terminación estimados y los costos necesarios para realizar su venta. El importe de cualquier castigo a los inventarios, para valuarlos a su valor neto de realización se reconoce como costo de ventas en el periodo en que ocurra.

La Compañía sigue la práctica de crear una estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento, considerando la totalidad de productos y materias primas con una rotación mayor a un año, la cual queda registrada en el estado de posición financiera y su contra cuenta en el costo de ventas.

El costo de ventas de la Compañía incluye los costos del inventario, los fletes, gastos de compra y recepción, costos de inspección y costos de almacenamiento. Los incentivos que otorgan los proveedores, se registran como una reducción del costo de ventas.

- e. **Pagos anticipados** – Los pagos anticipados se reconocen inicialmente como un activo por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estima que los beneficios económicos futuros asociados fluyan hacia la compañía.

El monto de los pagos anticipados en moneda extranjera es reconocido considerando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, sin modificarse posteriormente por fluctuaciones cambiarias en la moneda extranjera correspondiente a los precios de los bienes y servicios relacionados con tales pagos anticipados.

Una vez que el bien o servicio es recibido, la Compañía reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo, en el rubro que corresponda el bien adquirido, o como un gasto del periodo, dependiendo si se tiene o no la certeza de que el bien adquirido le generará un beneficio económico futuro.

La Compañía evalúa periódicamente la capacidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de los mismos, el importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del periodo en que esto suceda.

Los pagos anticipados por bienes se presentan dentro del rubro de pagos anticipados, en el corto o en el largo plazo en atención a la clasificación de la partida de destino.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen principalmente pagos de seguros empresarial, gastos médicos para empleados, licencias relativas a software, anticipos para la compra de inventarios que se reciben con posterioridad a la fecha de los estados financieros consolidados y durante el transcurso normal de las operaciones.

- f. Propiedades, planta y equipo** - Se registran al costo de adquisición (excepto los terrenos), menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Los costos incluyen todos los gastos relacionados con la adquisición e instalación y, para activos calificables, los costos por intereses capitalizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. La depreciación se reconoce para dar de baja el costo de los activos (distintos a los terrenos y propiedades en construcción), menos su valor residual, sobre sus vidas útiles, utilizando el método de línea recta y comienza cuando los activos están listos para su uso previsto. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los activos de propiedades, planta y equipo se dejan de reconocer cuando se dispone de ellos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros de su uso. La ganancia o pérdida que surge de la enajenación o retiro del activo, resulta de la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

Los rangos de las vidas útiles estimadas de los principales activos de la Compañía son los siguientes:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipo	5 a 28
Equipo de transporte	4
Muebles, enseres	10
Equipo de cómputo	6 a 12

Los costos de reparación y mantenimiento que aumentan significativamente la capacidad productiva o incrementan la vida útil de las propiedades, planta y equipos existentes se capitalizan. Los suministros, que son refacciones y consumibles para los activos se clasifican como propiedades, planta y equipo. Los demás gastos de reparación y mantenimiento se cargan a gastos cuando se incurren. Las inversiones en propiedades, planta y equipo que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación se incluyen como "construcciones y maquinaria en proceso". Cuando los proyectos considerados como construcciones y maquinaria en proceso se completan, se transfieren a su rubro de activos depreciables.

Los terrenos se presentan en el estado de situación financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación.

Las revaluaciones se efectúan anualmente, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo de reporte. Dicho lo anterior, el reconocimiento inicial de los terrenos es a valor razonable, así como su medición subsecuente.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos se reconoce en los otros resultados integrales y acumulados en capital, excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichos terrenos se registra en resultados en la medida que exceda el saldo, si existe alguno, de la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de ese activo.

- g. Arrendamientos** – Como arrendatario la Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un Activo por derecho de uso del activo subyacente y un Pasivo por arrendamiento del mismo en la fecha del comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valúa a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, en su caso,

las pérdidas por deterioro; el Pasivo por arrendamiento se valúa al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar y cualquier otro pago por derecho de usar el activo subyacente en el plazo del arrendamiento que no se hayan efectuado a la fecha del comienzo de arrendamiento.

El párrafo 5 de la NIIF 16 establece una excepción para el registro de los contratos de arrendamiento, cuando estos sean a corto plazo y no exista certeza razonable de que se prorroguen después de su vencimiento, así como los contratos de arrendamientos en que el activo subyacente es de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados

- h. Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo sustancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en resultados durante el periodo en que se incurren.

- i. Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada año, la Compañía revisa los valores en libros de sus activos, a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo, a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales o, de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado. EL monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros. Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. Para efecto de asignación de la plusvalía cuando exista combinación de negocios, se distribuirá entre cada una de las unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se esperan beneficios por sinergia. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados y se distribuirá entre los activos de esa unidad; el importe en libros de un activo, distinto de la plusvalía, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro de valor, no excederá al importe en libros que podía haberse obtenido, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un aumento en la revaluación.

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

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

- k. Beneficios a los empleados**- Los beneficios directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Los beneficios directos a largo plazo: la obligación neta de la Compañía en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que la Compañía pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de sus servicios en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Se reconocen en el período en que se incurren como parte del ORI dentro del capital contable.

Por los beneficios por terminación, se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la compañía no tiene alternativa realista diferente de la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post Empleo - El pasivo por beneficios al retiro es determinado considerando el valor presente de la obligación por beneficios definidos a la fecha del estado de situación financiera. Las remuneraciones incluidas en la determinación de este pasivo corresponden a las primas de antigüedad y beneficios por indemnización legal que cubre a su personal sindicalizado y de confianza. Las ganancias y pérdidas actuariales son cargadas o acreditadas a los resultados del año. Tanto el pasivo por beneficios al retiro como los correspondientes costos netos del período, son determinados conforme al método de crédito unitario proyectado con base en sueldos proyectados, utilizando para tal efecto ciertos supuestos e hipótesis determinadas por actuarios independientes.

Las obligaciones por beneficios a los empleados reconocidas en el estado consolidado de situación financiera, representan el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

l. Impuestos a la utilidad El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y el impuesto diferido.

- **Impuestos causados** - La Compañía causa el impuesto sobre la renta (ISR) (Véase Nota 19) y se registra en resultados en el año en que se causa. El ISR causado se basa en las utilidades fiscales. La utilidad fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado consolidado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuestos causados se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados de situación financiera consolidados y las bases fiscales correspondientes para determinar el resultado fiscal, utilizando el método de activos y pasivo. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada año y se debe reducir en la medida en que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa. La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando hay un derecho legal para compensarlos y cuando se refieren a impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

- **Impuestos causados y diferidos del periodo** - Los impuestos causados y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando los impuestos diferidos relacionados con conceptos reconocidos directamente en el capital contable deben reconocerse directamente en otros resultados integrales.
- **Interés de saldos de impuestos por recuperar** Los intereses de saldos de impuestos recuperados son presentados en el estado consolidado de resultados integrales como ingreso por intereses.

m. Transacciones en moneda extranjera - Al preparar los estados financieros de las entidades individuales, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se convierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. En el caso de las partidas no monetarias que surgen del pago o cobro de contraprestaciones anticipadas, quedan reconocidas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Las diferencias en tipo de cambio se reconocen en los resultados del periodo, excepto las siguientes:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera para la cual no está planificado ni es posible que se realice el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales son reconocidas inicialmente en los otros resultados integrales y reclasificadas desde el capital contable a utilidades o pérdidas al vender total o parcialmente la inversión neta.

n. Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando una subsidiaria forma parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de los activos y pasivos financieros son incrementados o reducidos de su valor razonable, de forma apropiada, en el reconocimiento inicial los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, son reconocidos inmediatamente en resultados.

o. Activos financieros - Los activos financieros se clasifican de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (“NIIF 9”) en activos financieros que son medidos posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero.

Activos financieros medidos a costo amortizado

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando el objetivo de mantener los activos financieros es obtener flujos de efectivo contractuales, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son solo pagos al principal e intereses sobre el monto del principal. El reconocimiento inicial de los activos financieros se realiza a su valor razonable más los costos de transacción posteriormente se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, con cambios en el valor contable reconocidos en el estado de resultados. Se incluyen en los activos circulantes excepto por vencimientos mayores a 12 meses a partir de la fecha de cierre, los cuales se incluyen en los activos no circulantes. Los activos financieros del Grupo, medidos a costo amortizado, son principalmente presentados como “Cuentas y documentos por cobrar a Clientes”, “Otras cuentas y documentos por cobrar”, y “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” en el estado de situación financiera consolidado.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado integral

Son activos financieros mantenidos con el fin de obtener flujo de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros, y los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Son activos financieros con fines de negociación. Un activo financiero es clasificado en esta categoría si se adquiere con el propósito principal de venderse en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se incluyen en esta categoría a menos que sean designados como instrumentos de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera que sean liquidados dentro de 12 meses, de otra manera se clasifican como activos no circulantes.

Deterioro de activos financieros

Para los documentos y cuentas por cobrar a clientes, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas durante la vida del activo se reconozcan a partir del reconocimiento inicial de los documentos y cuentas por cobrar a clientes.

p. Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y capital emitidos por la Compañía son clasificados ya sea como pasivos financieros o capital de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales, y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de capital. Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados" u "otros pasivos financieros".

Un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple la condición para ser eficaz.

Un pasivo financiero que no sea un pasivo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la entidad tenga documentada y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos y la IAS 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios a través de resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados integrales. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en la partida de "Otras ganancias y pérdidas" en el estado consolidado de resultados integrales.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valúan inicialmente a valor razonable, neto de los costos de la transacción. El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar es reconocida en resultados.

- q. Instrumentos financieros derivados** - La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos en tasas de interés.

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

La Compañía designa ciertos derivados tales como Swaps como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tasas de interés.

- r. Ingresos por contratos con clientes** - Los ingresos derivados de contratos con clientes se reconocen en el momento en el que el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes y servicios.

Venta de bienes:

Los ingresos por venta de los productos que fabrica la compañía ("los productos") se reconocen en el momento en el que el control del activo es transferido al cliente. El plazo normal de crédito sobre la venta de productos es de 30 a 90 días posteriores a la entrega.

La Compañía considera que no existen otras obligaciones a cumplir en los contratos, que sean obligaciones a cumplir separadas y en las cuales debería asignarse una porción del precio de la transacción. Al determinar el precio de transacción por la venta de productos, la Compañía consideraría los eventuales efectos de la contraprestación variable, la existencia de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera al cliente.

Saldos del contrato

Activos contractuales

Un activo del contrato es el derecho a obtener una contraprestación a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía cumple una obligación al transferir bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el cobro, se reconoce un activo derivado del contrato por la contraprestación condicional que la Compañía tiene derecho a cobrar.

Cuentas por cobrar

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía al cobro de una contraprestación que sea incondicional, es decir, únicamente se requiere el paso del tiempo para que el pago de la contraprestación sea exigible.

Pasivos del contrato y anticipos de clientes

Un pasivo del contrato es la obligación de transferir el control sobre bienes o servicios a un cliente, en el futuro, que surge de un derecho de cobro. Si un cliente paga la contraprestación antes de que la Compañía le transfiera los bienes o servicios, se reconoce un pasivo del contrato cuando el pago sea exigible y un anticipo del cliente cuando el pago se realice. Los pasivos del contrato (o un anticipo del cliente) son reconocidos como ingresos cuando la Compañía satisface sus obligaciones a cumplir bajo el contrato.

- s. **Información financiera por segmentos operativos** - Un segmento operativo es un componente identificable de la Compañía que desarrolla actividades de negocio del que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo aquellos ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la entidad y sobre los cuales la Compañía dispone de información financiera separada que es evaluada regularmente por el Consejo de Administración en la toma de decisiones, para asignar recursos y evaluar el rendimiento del segmento.
- t. **Costo de ventas y gastos por su función** - La Compañía clasifica sus costos y gastos por función en el estado consolidado de resultados integrales, de acuerdo con las prácticas de la industria en la que la Compañía opera.

5. Juicios contables críticos e información clave para las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 4, la administración de la Compañía debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia, el futuro y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relativos se revisan continuamente y los cambios resultantes se registran en el periodo en que la estimación ha sido modificada, si dicho cambio afecta solamente dicho periodo o en periodos futuros.

a. **Juicios contables críticos** - A continuación, se presentan los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables, aparte de aquellos que involucran estimaciones hechas por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros:

- **Moneda funcional** - La administración de la Compañía ha evaluado todos los indicadores que a su juicio son relevantes y ha concluido que la moneda funcional de la Compañía es el peso. Así mismo, ha concluido que la moneda funcional de las empresas ubicadas en el extranjero son las mencionadas en la Nota 4a.

b. **Información clave para estimaciones** - Los siguientes son los supuestos y otra información clave para estimaciones utilizados a la fecha del estado consolidado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de poder causar un ajuste material a los valores de los activos y pasivos dentro del ejercicio siguiente.

- **Estimación para pérdidas crediticias esperadas** - Se sigue la práctica de crear una estimación para pérdidas crediticias esperadas a la fecha del estado de situación financiera para mostrar las posibles pérdidas que resultasen por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de sus adeudos correspondientes. La Compañía calcula la estimación tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en sus cuentas por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar.
- **Valor neto de realización del inventario** - A la fecha del estado de situación financiera se emplea el juicio profesional para determinar cualquier deterioro en el inventario. El inventario se considera deteriorado cuando el valor en libros es mayor que el valor neto de realización.
- **Deterioro de activos de largo plazo en uso** - La administración emplea juicio profesional a la fecha del estado de situación financiera para determinar la existencia de deterioro en el valor de los activos de larga duración. Dichos activos se encuentran deteriorados cuando el valor en libros es mayor que la cantidad recuperable y hay evidencia objetiva de deterioro. La cantidad recuperable es el valor presente de los flujos de efectivo descontados que generará durante su vida útil remanente o su valor de liquidación.
- **Estimación de las vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo** - Como se describe en la Nota 4f, la Compañía revisa las vidas útiles estimadas y valores residuales de las propiedades, planta y equipo al final de cada periodo de reporte.
- **Beneficios a los empleados** - La valuación de los beneficios a los empleados es efectuada por peritos independientes con base en estudios actuariales. Entre otras, se utilizan las siguientes premisas, que pueden llegar a tener un efecto: (i) tasas de

descuento, (ii) tasas de incremento esperado de los salarios y (iii) tasas de rotación y mortandad con base en tablas reconocidas.

Un cambio en las condiciones económicas, laborales o fiscales podría modificar las estimaciones.

- **Contingencias** - La Compañía está sujeta a transacciones o eventos contingentes para los cuales utiliza el juicio profesional en el desarrollo de estimaciones de probabilidad de ocurrencia. Los factores que son considerados en dichas estimaciones son la situación legal a la fecha de la estimación y la opinión de sus asesores legales.
- **Valuación de instrumentos financieros** - La Compañía en ocasiones contrata instrumentos financieros derivados (Swaps), y las técnicas de valuación que incluye para determinar el valor razonable están basadas en datos obtenidos de mercados observables.

La administración de la Compañía considera que las técnicas de valuación elegidas y los supuestos utilizados son apropiados para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros derivados.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo	\$ 430,867	\$ 537,974
Inversiones de realización inmediata	148,542	565,395
	<u>\$ 579,409</u>	<u>\$ 1,103,369</u>

7. Cuentas por cobrar a clientes

El plazo de cobranza promedio sobre la venta de bienes es de entre 30 y 90 días. Normalmente no se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La Compañía registra una estimación para pérdidas crediticias esperadas para mostrar las posibles pérdidas que podrían resultar por la incapacidad de los clientes para hacer el pago de sus adeudos correspondientes. Esta estimación es realizada de acuerdo a varios factores, incluidos los ajustes de precios, la probabilidad de cobro, su antigüedad, así como su experiencia histórica.

Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ningún cliente representa más del 15% del saldo total de las cuentas por cobrar a clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes que se muestran a continuación incluyen cantidades que están vencidas al final del periodo reportado, por las cuales la Compañía ha reconocido una estimación para pérdidas crediticias esperadas; sin embargo, no ha existido un cambio en la calidad crediticia y son todavía consideradas como recuperables.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
30-60 días	\$ 2,013,806	\$ 1,461,219
61-90 días	145,990	40,692
91 + días	301,810	88,720
Total	<u>\$ 2,461,606</u>	<u>\$ 1,590,631</u>

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento en la estimación para pérdidas crediticias esperadas es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	\$ (67,079)	\$ (37,862)
Provisiones	(158,866)	(78,831)
Cancelaciones	155,302	49,614
Saldo al final del año	<u>\$ (70,643)</u>	<u>\$ (67,079)</u>

La Compañía calcula la estimación tomando en cuenta la experiencia histórica de pérdidas crediticias en sus cuentas por cobrar, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar. Al determinar la estimación para pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta por cobrar de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración de riesgo de crédito es mínima debido a que la base de clientes es amplia e independiente.

8. Impuestos por recuperar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto Sobre la Renta	\$ 352,282	\$ 161,934
Impuesto al Valor Agregado	190,409	
	<u>\$ 542,691</u>	<u>\$ 161,934</u>

9. Otras cuentas por cobrar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Funcionarios y empleados	\$ 1,207	\$ 751
Impuesto al Valor Agregado no pagado pendiente de acreditar	38,384	120,388
Deudores diversos Polonia (1)	96,043	110,074
Deudores diversos (2)	69,686	404,759
	<u>\$ 205,320</u>	<u>\$ 635,972</u>

- 1) Como se señala en la Nota 2 d) la compañía está en proceso de recuperar esta cantidad, que deriva de un engaño cibernético el cual propició que la Compañía efectuara una transferencia electrónica de fondos a una cuenta bancaria que no correspondía a la de su proveedor en Polonia.
- 2) Al 31 de diciembre de 2023 el saldo se integra principalmente por préstamo a Latino Concretos, S.A de C.V. por \$15,000 con una tasa de interés (TIE+3); así como préstamos a Agropecuarios Tom, S.A. de C.V. por \$27,890, a Promotora de Espectáculos del Centro, S.A. de C.V. por \$6,600, a Malla Soldada, S.A. de C.V. por \$3,000, a Jacobo Payán Espinoza por \$5,503 y a Grupo Vesta, S.A. de C.V. por \$4,430.

10. Inventarios

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Productos terminados	\$ 1,565,167	\$ 1,865,130
Producción en proceso	747,780	606,247
Materias primas y materiales	1,502,630	978,306
Refacciones, suministros y herramientas	179,972	164,907
Mercancía en tránsito	168,273	3,269
	<u>\$ 4,163,822</u>	<u>\$ 3,617,859</u>
Menos estimación de obsolescencia y lento movimiento	(43,837)	(27,406)
	<u>\$ 4,119,985</u>	<u>\$ 3,590,453</u>

11. Propiedades, planta y equipo

El costo de inversión de las propiedades, planta y equipo es el siguiente (cifras expresadas en millones de pesos):

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Construcciones y maquinaria en proceso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 800,239	\$ 1,254,210	\$ 4,185,343	\$ 95,258	\$ 76,727	\$ 339,766	\$ 6,751,543
Adiciones	-	1,081	12,400	4,661	583	628,324	647,049
Bajas	(632)	-	(21,911)	(5,375)	(14,098)	-	(42,016)
Traslados	-	-	-	5,320	-	(5,320)	-
Revaluación	28,305	-	-	-	-	-	28,305
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 827,912	\$ 1,255,291	\$ 4,175,832	\$ 99,864	\$ 63,212	\$ 962,770	\$ 7,384,881
Adiciones	-	-	3,686	1,497	4,717	2,008,607	2,018,507
Bajas	-	-	(12,996)	(976)	(25,603)	-	(39,575)
Traslados	-	124,957	650,117	-	342	(775,416)	-
Revaluación	41,304	-	-	-	-	-	41,304
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 869,216	\$ 1,380,248	\$ 4,816,639	\$ 100,385	\$ 42,668	\$ 2,195,961	\$ 9,405,117

La depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo es la siguiente (cifras expresadas en millones de pesos):

	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ (487,083)	\$ (2,285,544)	\$ (85,298)	\$ (54,099)	\$ (2,912,024)
Bajas	-	7,991	4,759	16,657	29,407
Trasposos	98,179	(98,179)	-	-	-
Depreciación del año	(57,759)	(222,220)	(3,259)	(5,173)	(288,411)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ (446,663)	\$ (2,597,952)	\$ (83,798)	\$ (42,615)	\$ (3,171,028)
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	12,996	976	25,603	39,575
Depreciación del año	(62,427)	(251,624)	(2,219)	(7,408)	(323,678)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ (509,090)	\$ (2,836,580)	\$ (85,041)	\$ (24,420)	\$ (3,455,131)

La depreciación cargada a los resultados de 2023 y 2022 ascendió a \$323,678 y \$ 288,411, respectivamente.

El valor neto en libros de las propiedades, planta y equipo es el siguiente (cifras expresadas en millones de pesos):

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Muebles, enseres y equipo de cómputo	Construcciones y maquinaria en proceso	Total
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 827,912	\$ 808,628	\$ 1,577,880	\$ 16,066	\$ 20,597	\$ 962,770	\$ 4,213,853
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 869,216	\$ 871,158	\$ 1,980,059	\$ 15,344	\$ 18,248	\$ 2,195,961	\$ 5,949,986

12. Propiedades de inversión

	2023		2022	
Inmuebles	\$	94,596	\$	99,618
Revaluación		466		7,562
	\$	95,062	\$	107,180

13. Activos por derecho de uso

	Maquinaria y equipo		Equipo de transporte		Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$	105,151	\$	31,911	\$ 137,062
Adiciones		131,822		82,340	214,162
Depreciación del año		(47,506)		(27,731)	(75,237)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	189,467	\$	86,520	\$ 275,987
Adiciones		113,580		62,797	176,377
Depreciación del año		(79,328)		(25,440)	(104,768)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	223,719	\$	123,877	\$ 347,596

Los pagos reconocidos como un gasto operativo en cada uno de los ejercicios de rentas correspondientes a contratos a corto plazo o que el activo subyacente es de bajo valor ascienden a \$43 en 2023 y \$31 en 2022.

14. Deuda Bancaria

Con fecha 9 de agosto de 2022 la Compañía suscribió un Contrato de apertura de Crédito Sindicado, en el cual intervienen las Instituciones de crédito: BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México; Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple; Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México; Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte; BanCoppel, S.A., Institución de Banca Múltiple; Bansi, S.A., Institución de Banca Múltiple; estas Instituciones, participan en el crédito con el 28%, 26%, 14%, 14%, 14% y 4%, respectivamente.

Este crédito está dividido en “Tramo A”, “Tramo B” y “Tramo C”. Estos tramos cuentan con diferentes montos, diferentes tasas de interés y diferentes vencimientos, los cuales se describen más adelante.

	2023		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Crédito Sindicado:			
Tramo “A” (1)	\$ 1,250,000	\$ -	\$ 1,250,000
Tramo “B” (2)	112,362	2,183,931	2,296,293
Tramo “C” (3)	27,027	926,947	953,974
Intereses devengados	51,001	-	51,001
Crédito en Cuenta Corriente:			
Banco Actinver, S.A. (4)	300,000	-	300,000
	\$ 1,740,390	\$ 3,110,878	\$ 4,851,268

	2022		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Crédito Sindicado:			
Tramo “A” (1)	\$ -	\$ -	\$ -
Tramo “B” (2)	72,383	2,322,889	2,395,272
Tramo “C” (3)	3,677	965,031	968,708
Intereses devengados	38,300	-	38,300
	\$ 114,360	\$ 3,287,920	\$ 3,402,280

- 1) Crédito Tramo “A”, crédito hasta por \$ 1,500,000, con una vigencia de 3 años con vencimiento al 09 de agosto de 2025, a una tasa THIE a 28 días + Margen aplicable. Los intereses se devengan a partir de la fecha de disposición del crédito, sobre el saldo insoluto. La disposición del crédito por \$1,250,000 tiene fecha de vencimiento al mes de abril de 2024. Por el ejercicio 2023 los intereses devengados ascendieron a \$ 90,881.
- 2) Crédito Tramo “B”, crédito hasta por \$ 2,500,000, con una vigencia de 84 meses con vencimiento al 09 de agosto de 2029, a una tasa THIE a 28 días + Margen aplicable. Los intereses se devengan a partir de la fecha de disposición del crédito, sobre el saldo insoluto. Por el ejercicio 2023 los intereses devengados ascendieron a \$ 339,870.
- 3) Crédito Tramo “C”, crédito hasta por \$ 1,000,000, con una vigencia de 120 meses con vencimiento al 09 de agosto de 2032, a una tasa THIE a 28 días + Margen aplicable. Los intereses se devengan a partir de la fecha de disposición del crédito, sobre el saldo insoluto. Por el ejercicio 2023 los intereses devengados ascendieron a \$ 139,269.
- 4) Crédito en cuenta corriente por \$ 300,000, con una vigencia de 12 meses con vencimiento al 24 de julio de 2024, a una tasa THIE + 3.00. Por el ejercicio 2023 los intereses devengados ascendieron a \$ 11,924.

Las obligaciones de hacer del Crédito Sindicado son las siguientes:

- a) Utilizar los recursos del crédito para (i) pagar la deuda existente que se encuentre vigente a la fecha de cierre; (ii) realizar inversiones de capital relacionadas al Proyecto Beskar; (iii) usos corporativos generales; (iv) pagar las comisiones, costos y gastos que se generen por el otorgamiento de los créditos.
- b) Mantener la existencia social y continuidad de los negocios y mantener vigentes, en su caso, todos los derechos, autorizaciones, licencias, franquicias, permisos, certificaciones y registros necesarios de conformidad con la ley aplicable para la realización de las actividades.
- c) Cumplir con las obligaciones que se deriven de cualesquiera leyes aplicables, así como con las obligaciones derivadas de cualquier contrato o convenio.
- d) Presentar todas las declaraciones de impuestos y pagar todos los impuestos que deban pagarse conforme a las declaraciones en o antes de la fecha en la que las mismas sean pagaderas de conformidad con la ley aplicable; además entregar la declaración anual presentada ante el SAT a más tardar dentro de los 120 días naturales siguientes al cierre de cada ejercicio.
- e) Entregar dentro de los 120 días naturales siguientes al cierre de cada ejercicio, los estados financieros individuales de cada una de las partes del crédito y a nivel consolidado de Grupo Fonderia, dictaminados por un despacho de contadores públicos de reconocido prestigio.
- f) Entregar dentro de los 30 días naturales siguientes al cierre de cada trimestre, los estados financieros internos individuales y consolidados trimestrales,
- g) Simultáneamente con la entrega de la información del inciso f) entregar un certificado de un Funcionario Responsable, respecto al cumplimiento con los términos del Contrato.
- h) Entregar dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha de solicitud, cualquier información razonable que deba mantenerse conforme a las NIIF o la ley aplicable, relativa a la situación y operaciones financieras de las partes del crédito y sus subsidiarias.
- i) Notificar por escrito dentro de los 5 días naturales siguientes a su acontecimiento de: (1) existencia de cualquier incumplimiento o una causa de vencimiento anticipado, (2) cualquier litigio, procedimiento, reclamación o investigación que a la fecha del contrato no se conozca, (3) cualquier emplazamiento de huelga por parte de los trabajadores de las partes del crédito o sus subsidiarias, (4) la terminación, cancelación, revocación o rescisión por autoridad gubernamental de cualquier concesión, autorización, licencia, consentimiento o permiso gubernamental o de otra índole, necesario o que en un futuro sea necesario para la actividad empresarial de las partes del crédito y (5) cualquier desarrollo, circunstancia, condición, suceso o evento de cualquier naturaleza que afecte: (a) el negocio, situación financiera, contable o legal, operaciones o propiedades de cualquiera de las partes del crédito y pudiera tener un efecto sustancial adverso, (b) la validez de este contrato o de los pagarés o los derechos y recursos de los acreditantes conforme a los mismos.
- j) Mantener en todo momento, durante la vigencia del contrato, razones financieras: índice de cobertura de deuda, índice de apalancamiento neto, capital contable, aforo de la garantía.
- k) Realizar todos los actos que sean necesarios para que, en todo momento, los derechos de los acreditantes y los pagarés constituyan obligaciones generales de las partes del crédito.
- l) Llevar libros adecuados de registros y cuentas, en los cuales se harán asientos completos y correctos respecto de todas las operaciones financieras y de sus activos y negocios, conforme a NIIF.
- m) Mantener seguros con compañías de seguros reconocidas y de conformidad con las prácticas históricas y conducción pasada del negocio.
- n) Entregar dentro de los 60 días siguientes a cada aniversario de la fecha de cierre, una actualización de los avalúos previamente entregados.
- o) Cumplir con todas y cada una de las obligaciones a su cargo contenidas en los documentos de garantía, así como firmar y entregar aquellos documentos y llevar a cabo cualquier acción en relación con los documentos de garantía que le corresponda.
- p) Entregar (i) dentro de los 5 días hábiles siguientes a la fecha de Disposición inicial, evidencia de la inscripción de la prenda sin transmisión de posesión en el RUG; (ii) dentro de los 5 días hábiles siguientes a la fecha de Disposición inicial, copia de la boleta

de ingreso de la hipoteca en el IRC; (iii) dentro de los 90 días naturales siguientes a la fecha de Disposición inicial, el primer testimonio de la hipoteca, inscrito ante el IRC con sello que indique que la hipoteca fue inscrita en dicho registro como un gravamen en primer lugar y grado de prelación.

- q) Entregar, en caso de existir una cesión total o parcial hecha de conformidad con el contrato o un endoso de algún pagaré, la adhesión de un nuevo obligado solidario conforme al contrato, cualquier otra causa justificada razonable.
- r) Cumplir con las disposiciones Anti-corrupción.
- s) Permitir al personal designado a realizar inspecciones en sus libros y registros para determinar el cumplimiento de las obligaciones de las partes del crédito.
- t) La acreditada hará que cualesquiera de sus subsidiarias se conviertan en obligados solidarios respecto de cualquier pagaré suscrito.
- u) Mantener y hacer que sus subsidiarias mantengan la deuda intercompañía, presente y/o futura, de las partes del crédito subordinada en pago, plazo y garantías respecto de las obligaciones derivadas de los documentos del crédito.
- v) La acreditada y sus subsidiarias deberán hacer que sus respectivas subsidiarias se abstengan de celebrar, crear o asumir cualquier obligación o arreglo contractual que, directa o indirectamente, prohíba o restrinja, o que tenga el efecto de prohibir o restringir, o imponer cualquier condición a la declaración o pago de dividendos o distribuciones de cualquier clase a sus accionistas, o el otorgamiento de préstamos por cualquiera de las partes del crédito a las partes del crédito, etc.

Las obligaciones de no hacer del Crédito Sindicado son las siguientes:

- a) No asumir, ni permitir la existencia de deuda con costo que tenga como resultado que el índice de apalancamiento neto sea mayor a 3.5x.
- b) No celebrar ni permitir que sus subsidiarias celebren cualquier transacción de venta con pacto de retroventa.
- c) No otorgar, a cualquier persona, cualquier clase de préstamo o crédito, con o sin garantía sin el consentimiento previo y por escrito del agente administrativo.
- d) No disolverse, liquidarse o fusionarse con terceros distintos a las partes del crédito.
- e) No transformarse ni disminuir su capital social o giro de su negocio de tal forma que tenga o razonablemente pueda esperarse que tenga un efecto sustancial adverso.
- f) No crear, otorgar o permitir la existencia de gravámenes sobre sus activos y los de sus subsidiarias que pudieran afectar el cabal y oportuno cumplimiento de sus obligaciones contraídas.
- g) No celebrar, ni permitir que sus subsidiarias celebren operaciones financieras derivadas con fines de especulación.
- h) Abstenerse de celebrar cualquier operación o serie de operaciones, sean o no en el curso ordinario del negocio, con cualquier afiliada de las partes del crédito.
- i) Abstenerse de incurrir en gastos o comprometer gastos relacionados con la adquisición de activos fuera del curso ordinario del negocio.
- j) Abstenerse de realizar venta de activos, salvo que se trate de una venta de activos permitida.
- k) Abstenerse de condonar u otorgar quitas respecto de deuda con costo pagadera a cualquiera de ellos.
- l) Destinar directamente o indirectamente el importe de los créditos para algún fin que contravenga las disposiciones de la ley anti-soborno del Reino Unido 2010, la ley de prácticas corruptas en el extranjero de los EUA de 1977, o alguna otra legislación similar de otras jurisdicciones.
- m) No operar sus bienes para fines distintos a los propios de su naturaleza y/o de tal forma que impliquen exclusiones a coberturas de seguros,
- n) No otorgar garantías personales u obligaciones contingentes, para garantizar obligaciones de terceros.

Las garantías del Crédito Sindicado son las siguientes:

- a) Hipoteca sobre 6 naves industriales por un valor total de \$1,996,146.
- b) Contrato de prenda sin transmisión de posesión sobre maquinaria con un valor total de \$3,775,037.
- c) Garantías en primer lugar con aforo inicial mínimo de 1.5 a 1.0 durante los primeros 24 meses y de 1.25 a 1.00 en adelante y hasta el vencimiento.

15. Cuentas por pagar a proveedores y pasivos acumulados

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	\$ 2,673,432	\$ 1,763,549
Pasivos acumulados	259,016	178,023
	<u>\$ 2,932,448</u>	<u>\$ 1,941,572</u>

16. Provisiones

	Fletes	Otras provisiones	Bonos y gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 49,998	\$ 21,438	\$ 10,477	\$ 81,913
Incrementos cargados a resultados	865,136	1,187,749	123,285	2,176,170
Dumping	-	241,304	-	241,304
Pagos	(627,818)	(895,441)	(32,020)	(1,555,279)
Cancelaciones	(262,358)	(263,910)	(101,742)	(628,010)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 24,958	\$ 291,140	\$ -	\$ 316,098
Incrementos cargados a resultados	147,240	645,938	46,886	840,064
Dumping	-	-	-	-
Pagos	(169,178)	(600,307)	(46,886)	(816,371)
Cancelaciones	-	(80,595)	-	(80,595)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 3,020	\$ 256,176	\$ -	\$ 259,196

17. Pasivo por arrendamientos

	2023	2022
Corto plazo:		
Pasivo por arrendamientos	\$ 132,819	\$ 89,251
Largo plazo:		
Pasivo por arrendamientos	225,459	195,260
Total	\$ 358,278	\$ 284,511

El gasto por intereses por el Pasivo por arrendamientos ascendió a \$21,441 en 2023 y a \$ 12,793 en 2022.

18. Beneficios a los empleados

Entidades Mexicanas

- a) **Contratos colectivos de trabajo** - Aproximadamente el 66% en 2023 y 62% en 2022 de los empleados se encuentran bajo contratos colectivos de trabajo. Los contratos colectivos de trabajo mexicanos expiran en periodos mayores a un año.
- b) **Primas de antigüedad** - De acuerdo con las leyes laborales mexicanas, la Compañía ofrece primas por antigüedad a sus trabajadores bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en el pago único equivalente a 12 días de salario por cada año de servicio (el salario más reciente del empleado, sin exceder dos veces el salario mínimo legal) aplicable a todos los trabajadores con 15 o más años de servicio, así como a algunos trabajadores liquidados antes de obtener el derecho a dicha prima por antigüedad. Estas obligaciones son calculadas por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.
- c) **Beneficios por terminación** – De acuerdo con las leyes laborales mexicanas, se tienen las obligaciones de los beneficios por terminación a aquellos trabajadores que sean despedidos bajo ciertas circunstancias. Dichos beneficios consisten en un pago único de tres meses de salario más 20 días de salario por cada año de servicio exigibles a la terminación involuntaria sin causa justificada. Los beneficios por terminación se registran directamente en el estado de resultado integral consolidado, a menos que estén relacionados con gastos de reestructuración, los cuales son registrados al existir la obligación presente de sucesos pasados.
- d) **Participación de los trabajadores en las utilidades** – La Constitución política de los Estados Unidos Mexicanos y la Ley Federal del Trabajo otorgan a los trabajadores el derecho a recibir el reparto del 10% de las utilidades de su empleador. La participación de los empleados en las utilidades (PTU) se calcula básicamente de la misma manera que la base gravable de impuestos a la utilidad, excluyendo principalmente la participación de los trabajadores pagada en el ejercicio y la amortización de las pérdidas fiscales y disminuyendo la parte no deducible de la previsión social para efectos de impuestos a la utilidad. Para los años de 2023 y 2022 la PTU ascendió a \$ 42,031 y \$ 88,450, respectivamente. La PTU se reconoce en los resultados del año en que se incurre.
- e) Planes gubernamentales de contribución definida – De acuerdo con las leyes mexicanas, la Compañía debe efectuar pagos equivalentes al 2% del salario diario integrado de sus trabajadores a un plan de contribuciones definido que forme parte del sistema de ahorros para el retiro. El gasto en 2023 y 2022 fue de \$11,937 y \$ 11,150, respectivamente.

El pasivo por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	Plan prima de Antigüedad	Indemnización por terminación laboral	2023	2022
Obligación por beneficios definidos (OBD)	\$ 37,510	\$ 44,271	\$ 81,781	67,106
Pasivo neto proyectado	\$ 37,510	\$ 44,271	\$ 81,781	\$ 67,106

El costo neto del período registrado en resultados se integra como sigue:

	Plan prima de antigüedad	Indemnización por terminación laboral	2023	2022
Costo/ingresos prestaciones definidas	\$ 6,898	\$ 4,167	\$ 11,065	\$ 7,636
(Ganancias) pérdidas actuariales (ORI)	1,834	4,504	6,338	1,287
Costo neto del período	\$ 8,732	\$ 8,671	\$ 17,403	\$ 8,923

Los supuestos utilizados en la determinación del costo neto del período de los planes son los siguientes:

	2023	2022
Tasa de descuento	9.30%	9.28%
Tasa de incremento salarial	4.75%	4.75%
Tasa de incremento del salario mínimo	3.75%	3.75%

El importe incluido en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 por \$ 81,781 (\$ 67,106 en 2022), corresponde a la obligación por beneficios definidos.

	2023	2022
Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos (OBD)	\$ 67,106	\$ 61,720
Valor presente de la OBD al 1° de enero	67,106	61,720
Costo financiero	11,065	7,636
Beneficios pagados	(2,728)	(3,537)
Ganancia (pérdida) actuarial sobre la obligación	6,338	1,287
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre	\$ 81,781	\$ 67,106
Cambios en el pasivo neto proyectado (PNP):		
PNP inicial	\$ 67,106	\$ 61,720
Costo neto del período	17,403	8,923
Beneficios pagados	(2,728)	(3,537)
PNP final	\$ 81,781	\$ 67,106
Obligación por beneficios definidos (OBD)	\$ 81,781	\$ 67,106

19. Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al Impuesto Sobre la Renta (ISR).

El análisis de los impuestos a la utilidad cargados (acreditados) a los resultados de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ISR del año de empresas mexicanas	192,017	441,057
ISR del año de empresas extranjeras	-	3,554
ISR diferido de empresas mexicanas	259,409	(98,341)
ISR diferido de empresas extranjeras	-	-
	<u>451,426</u>	<u>346,270</u>

En 2023 y 2022 el (beneficio) gasto de impuestos atribuible a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa del 30% a la utilidad antes de estas provisiones, como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio gasto “esperado”	\$ 306,563	\$ 467,352
Efectos de la inflación, neto	(86,894)	(107,809)
Gastos no deducibles	56,604	8,181
Otros, neto (incluye efecto de partidas permanentes)	175,153	(21,454)
Gasto por impuestos a la utilidad	<u>\$ 451,426</u>	<u>\$ 346,270</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>42.87%</u>	<u>22.22%</u>

La Compañía tiene pérdidas fiscales en algunas de las empresas establecidas en México que, de acuerdo con la Ley de ISR vigente, pueden amortizarse contra las utilidades fiscales que se generen en los siguientes diez años.

Al 31 de diciembre de 2023, hay pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar de Grupo Fonderia, S.A. de C.V. y de algunas de sus subsidiarias en México como sigue:

Año de origen	Vencimiento	Pérdidas fiscales por amortizar
2020	2030	\$ 3,112
		<u>\$ 3,112</u>

A continuación, se muestra un resumen de los efectos de las principales partidas temporales que integran el pasivo por ISR diferido que se incluye en el estado consolidado de situación financiera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ 91,897
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	-	8,268
Anticipos de clientes	90,137	9,286
PTU por pagar	15,287	26,554
Pasivo por arrendamiento	-	85,353
Beneficios a los empleados	20,311	20,417
Pasivo por instrumentos financieros	3,411	15,326
Provisiones	47,481	24,794
Pérdidas fiscales	934	934
Estimación de obsolescencia y lento movimiento	-	83,706
Pasivos por deducir	-	8
Total de activos diferidos	<u>177,561</u>	<u>366,543</u>

Pasivos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	144,113	-
Seguros y licencias	5,818	-
Activo con derecho de uso	21,121	82,796
Activo por instrumentos derivados	1,661	12,082
Provisiones	-	7,408
Total de pasivos diferidos	172,713	102,286
Activo de ISR diferido, neto	\$ 4,848	\$ 264,257

20. Capital contable

- a. El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	Número de acciones (miles)	Importe
Capital fijo	10	\$ 1,000
Capital variable	20,097	2,009,734
Total	20,107	\$ 2,010,734

El capital social se integra por 10,000 acciones Serie "A" que conforman el capital social fijo y 9,499,500 acciones Serie "B", 2,112,800 acciones Serie "C", 103,489 acciones Serie "D", 1,749,998 acciones Serie "E" y 6,631,553 acciones Serie "F" que conforman el capital variable; cada acción con valor nominal de \$100 pesos cada una.

- b. Las utilidades acumuladas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles Mexicana, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal asciende a \$314,500, representando el 15.67% del valor nominal del capital social.

21. Participación no controladora

Como se menciona en la Nota 4, Grupo Fonderia, S.A. de C.V. posee prácticamente el 100% del capital social de sus subsidiarias, excepto en Grupo Acerero, S.A. de C.V., en donde posee el 99.99%. La participación no controladora representa la participación en esta subsidiaria que poseen los accionistas minoritarios; no se determinó dicha participación no controladora, considerando que no es representativa ya que representa menos del 0.01% de Grupo Acerero, S.A. de C.V.

22. Operaciones y saldos con partes relacionadas

- a. Las operaciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones fueron las siguientes:

	2023	2022
Accionista persona moral:		
AG Patrimonio, S.A. de C.V.		
Gastos por intereses	\$ 116	\$ 185
Accionistas personas físicas:		
Gastos por intereses	1,484	2,387
Gastos por renta de inmuebles	-	374
Ingresos por venta de producto terminado	4,483	971
Ingresos por renta de inmuebles	-	2,149

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corto plazo		
Cuentas por cobrar derivadas de la operación:		
Accionistas	\$ -	\$ 4,309
Cuentas por cobrar derivadas de préstamos:		
Accionistas	50,254	40,398
	<u>\$ 50,254</u>	<u>\$ 44,707</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corto plazo		
Cuentas por pagar derivadas de préstamos:		
Accionistas	\$ 43,495	\$ 42,197
Cuentas por pagar derivadas de dividendos:		
Accionistas	76,667	3,666
	<u>\$ 120,162</u>	<u>\$ 45,863</u>

23. Costos y gastos por su naturaleza

Para los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el costo de ventas, los gastos de venta y de administración se integran como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Consumos de material	\$ 13,306,579	\$ 13,274,782
Electricidad	408,475	725,976
Fletes	405,137	397,429
Agua	18,215	27,444
Combustibles	85,187	424,731
Mantenimiento	400,867	484,786
Servicios relacionados con la materia prima	226,688	68,851
Sueldos y salarios	495,055	486,814
Seguridad social	125,838	149,490
Beneficios laborales	159,303	148,949
PTU	42,031	88,450
Gastos relacionados con el personal	123,828	76,444
Depreciaciones	323,678	288,246
Amortizaciones	30,000	26,179
Activo por derecho de uso	104,768	74,154
Arrendamiento	43,482	31,309
Papelería y equipo	3,866	13,211
Honorarios	224,845	72,618

Mercadotecnia e imagen	56,005	46,879
Telefonía e internet	11,149	9,329
Servicios de limpieza y vigilancia	13,083	17,606
Gastos de automóviles	1,615	2,004
Estimación de cuentas incobrables	3,564	48,948
Reserva de inventarios	(16,431)	(119,626)
Comisiones bancarias	20,320	64,990
Impuestos y derechos	22,521	3,956
Suscripciones	2,318	4,623
Donativos	1,383	778
Varios	41,009	38,950
	<u>\$ 16,684,378</u>	<u>\$ 16,978,300</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo de Ventas	\$ 15,876,573	\$ 16,377,412
Gastos de Venta	133,466	132,943
Gastos de Administración	674,339	467,945
	<u>\$ 16,684,378</u>	<u>\$ 16,978,300</u>

24. Instrumentos financieros

- Administración del riesgo de capital** - La Compañía administra su capital para asegurar que las subsidiarias de la Compañía estarán en capacidad de continuar como negocio en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la reinversión de las utilidades. La estrategia general de la Compañía no ha sido alterada en los últimos años. La política de la Compañía es no obtener créditos bancarios ni obtener financiamientos.
- Riesgo de mercado** - El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en el mercado. Los precios de mercado incluyen el riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés y el riesgo de los precios de materias primas.
- Administración del riesgo cambiario** - La Compañía realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas. Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa son los siguientes (incluye a las subsidiarias en el extranjero):

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos de corto plazo	\$ -	\$ 40,274
Activos de largo plazo	12,465	-
Pasivos de corto plazo	(7,793)	-
Pasivos de largo plazo	-	(51,087)
Posición monetaria neta en moneda extranjera	<u>\$ 4,672</u>	<u>\$ (10,813)</u>
Equivalente en dólares americanos (Miles)	<u>USD\$ 276</u>	<u>USD\$ (559)</u>

- Administración del riesgo de crédito:** el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado la política de tratar sólo con contrapartes solventes. La Compañía sólo realiza transacciones con entidades que tienen un grado de riesgo equivalente al grado de inversión y superior. La Compañía investiga y califica a sus principales clientes. La exposición de la Compañía y las calificaciones crediticias de sus contrapartes son monitoreadas continuamente y el valor acumulado de las transacciones

concluidas se reparte entre las contrapartes aprobadas. La exposición crediticia está controlada por límites de cada contraparte que son revisados y aprobados anualmente por el departamento de gestión de riesgos.

Las cuentas por cobrar comerciales consisten en una gran cantidad de clientes dedicados a las industrias de construcción y automotriz, distribuidos en diferentes áreas geográficas. La evaluación crediticia en curso se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de crédito con ninguna contraparte o grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares se consideran partes relacionadas. La concentración del riesgo de crédito para cualquier otra contraparte no superó el 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

El riesgo de crédito en fondos líquidos e instrumentos financieros derivados es limitado porque las contrapartes son bancos con altas calificaciones crediticias asignadas por agencias internacionales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez y tablas de riesgo: la responsabilidad final de la gestión del riesgo de liquidez recae en el consejo de administración, que ha establecido un marco apropiado de gestión del riesgo de liquidez para la gestión de los requisitos de financiación y gestión de liquidez a corto, medio y largo plazo de la Compañía. El Grupo gestiona el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias y crediticias, monitoreando continuamente los flujos de efectivo previstos y reales, y haciendo coincidir los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

25. Información financiera por segmento

La compañía segmenta su información financiera por productos, debido a la estructura operacional y de organización de su negocio. La información que se utiliza para la toma de decisiones está basada en dicha información.

2023	Largos	Planos	Total
Ingresos por contratos con Clientes	\$ 10,623,543	\$ 7,383,149	\$ 18,006,692
Utilidad de operación	\$ 928,636	\$ 393,678	\$ 1,322,314
Depreciación y amortización	366,160	117,609	483,769
UAFIRDA	\$ 1,294,796	\$ 511,287	\$ 1,806,083

2022	Largos	Planos	Total
Ingresos por contratos con Clientes	\$ 13,292,579	\$ 5,714,331	\$ 19,006,910
Utilidad de operación	\$ 1,764,709	\$ 263,901	\$ 2,028,610
Depreciación y amortización	261,941	117,907	379,848
UAFIRDA	\$ 2,026,650	\$ 381,808	\$ 2,408,458

26. Contingencias

- La Compañía está involucrada en una serie de juicios y reclamaciones legales que han surgido durante el curso normal de sus operaciones. La compañía y sus asesores legales no esperan que el resultado de estos asuntos tenga algún efecto adverso significativo en la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía, por lo que no se ha reconocido ningún pasivo por dichos juicios y reclamaciones.
- Las autoridades fiscales mexicanas tienen derecho a revisar, al menos los cinco años anteriores y podrán determinar diferencias en los impuestos a pagar, más los ajustes, recargos y multas correspondientes.
- De acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro de impuestos y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

27. Compromisos

a) La Compañía renta maquinaria y equipo de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El total de gastos reconocido como amortización ascendió a \$104,768 en 2023 y \$75,237 en 2022 (Ver nota 13) y se incluye en el costo de ventas en los estados de resultados. El importe de las rentas anuales por pagar, derivadas de los contratos de arrendamiento con vigencia definida hasta 2028, es como sigue:

2024	\$	136,682
2025		116,169
2026		88,217
2027		44,444
2028		14,158
Total	\$	<u>399,670</u>

28. Emisión de los estados financieros consolidados

Estos estados financieros consolidados han sido emitidos con fecha 04 de mayo de 2024 por el Lic. Humberto Abaroa López y por el Lic. Oscar Zermeño Balbontin, Director Ejecutivo y Director Financiero de Grupo Fondería, S.A. de C.V., respectivamente, para la aprobación de la Asamblea de Accionistas.