



Creando un Futuro Brillante

Informe Anual **2024**

Estimados Accionistas:

El 2024 fue un año que trajo consigo vientos en contra, obstáculos y retos complejos que derivó en desviaciones a nuestro desempeño y operación impactando negativamente nuestros resultados.

La demanda de nuestro principal producto, el carbonato de sodio, se redujo en México y Estados Unidos debido a la desaceleración en los segmentos de envases de vidrio y construcción.

Esta disminución en la demanda, junto con ajustes en los precios derivados de presiones nacionales e internacionales, derivó en una afectación en nuestros resultados del año.

SITUACIÓN FINANCIERA

Pese a las adversidades enfrentadas durante el año, Vitro cuenta con una situación financiera sólida y estable.

Al 31 de diciembre de 2024, a nivel consolidado, la Compañía contaba con \$26.9 millones de dólares en efectivo y equivalentes de efectivo. La deuda neta de caja fue de 89 millones de dólares, lo que significó una relación Deuda Neta/EBITDA de 2.2 veces.

DESEMPEÑO DEL NEGOCIO

Durante el 2024, la Compañía registró una contracción en sus ventas, cerrando el año en 284 millones de dólares, 8.5 por ciento menor que el año anterior.

Este resultado se debió a una menor demanda de nuestros productos por la desaceleración de los segmentos de envases y construcción, la contracción en los precios, una disponibilidad limitada de producto por temas operativos, y por menores cuotas de recuperación por servicios prestados a entidades de control común.

El EBITDA del año fue \$31 millones de dólares, 41.8 por ciento menos que del año anterior. La disminución en ventas, los paros por mantenimientos y el incremento general en costos y gastos fueron las principales causas de esta disminución.



EXCELENCIA OPERATIVA

En el 2024, continuamos mejorando nuestro enfoque de gestión a través del Modelo de Excelencia Operativa Vitro.

Iniciamos un plan para revertir los retos operativos, invirtiendo en mejoramiento de equipos productivos y de respaldo, fortalecimiento del área de mantenimiento, reingenierías de procesos, y enfoque en la disponibilidad de equipos y refacciones.

Este plan ya ha empezado a dar resultados al incrementar la disponibilidad de producto, lograr mejores niveles de eficiencias de materias primas, y a su vez disminuir el costo de ventas unitario.

COMPROMISO CON LA SOSTENIBILIDAD

A pesar del entorno de negocios adverso en el que operamos durante 2024, nuestro compromiso con la responsabilidad social corporativa se mantuvo firme, registrando avances sólidos en la maduración de nuestra estrategia de sostenibilidad.

La empresa concretó su adhesión al Pacto Mundial de la ONU, haciendo público nuestro compromiso con esta agenda internacional de sostenibilidad.

Así, alineados a este marco de referencia global, implementamos los comités de trabajo en materias de Gobernanza, Medio Ambiente y Responsabilidad Social y actualizamos la redefinición de los aspectos materiales más relevantes tanto para la organización como para sus grupos de interés.

En materia medioambiental, realizamos inversiones enfocadas en la reducción de emisiones de efecto invernadero, el consumo de agua en nuestros procesos productivos, y en el mejoramiento en la eficiencia de consumos de energía.

Durante el año, facilitamos agua no potable a diversas zonas del municipio de García para uso doméstico o de higiene, aliviando así el desabasto de este recurso vital debido a fenómenos meteorológicos que afectaron a nuestra comunidad.

Así mismo, continuamos nuestro apoyo al desarrollo de talentos jóvenes al entregar becas educativas para asegurar la continuidad de sus estudios a nivel medio-superior.

Así, dejamos de manifiesto nuestro compromiso con dejar Nuestra Huella Positiva trascendente en las comunidades en las que operamos.

FORTALECIENDO NUESTRA CULTURA PARA GANAR

Durante el 2024 continuamos impulsando la promoción y práctica de los comportamientos, sistemas y símbolos que dan fundamento a nuestra Cultura para Ganar

Reforzamos los trabajos de sensibilización y capacitación para garantizar que todos nuestros colaboradores tengan un entendimiento sólido de cómo la transformación cultural de Vitro es fundamental para el éxito presente y futuro del negocio.

Ante un entorno global retador, durante el año enfrentamos los desafíos con resiliencia y determinación. Nos mantenemos enfocados en continuar con nuestros planes de reducción de costos y mejoras operativas que nos permitan mantener una posición financiera sólida para capitalizar futuras oportunidades de crecimiento, creando así un futuro brillante para todos.

Agradezco a todos nuestros accionistas por su apoyo y confianza en nuestra visión y estrategia.

Adrián Sada Cueva
Presidente del Consejo y
Director General Ejecutivo

DATOS FINANCIEROS SOBRESALIENTES VITRO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

(Cifras en millones de dólares bajo IFRS, excepciones indicadas)

	Dólares ⁽¹⁾		
	2024	2023	% variación ⁽²⁾
Estado de Resultados			
Ventas netas consolidadas	\$ 284	\$ 311	(8.5)
Nacionales	238	263	(9.5)
Exportación	46	47	(2.9)
Utilidad antes de otros (UAFIR)	14	36	(62.0)
Utilidad neta	(97)	129	
Utilidad neta mayoritaria	(97)	129	
Utilidad neta mayoritaria por acción ⁽³⁾	(0.21)	0.27	
UAFIR Flujo ⁽⁴⁾	31	53	(41.8)
Balance General			
Activo total	1,329	1,638	(18.9)
Pasivo total	695	965	(28.0)
Capital contable total	633	673	(5.8)
Capital contable mayoritario	633	673	(5.8)
Indicadores Financieros			
Deuda / UAFIR Flujo (veces) ⁽⁷⁾	3.5	2.1	
Deuda Neta / UAFIR Flujo (veces) ^{(6) (7)}	2.6	1.4	
Margen UAFIR (%)	5%	12%	
Margen UAFIR Flujo (%)	11%	17%	
Número de personal	1,458	1,401	4.1
Inversiones en activo fijo ⁽⁵⁾	\$ 15	\$ 14	14.3

⁽¹⁾ La moneda funcional de la compañía a partir del 2018 es el dólar estadounidense.

⁽²⁾ Variación de 2023 a 2024

⁽³⁾ Con base al promedio ponderado de acciones en circulación.

⁽⁴⁾ UAFIR Flujo = utilidad de operación antes de otros ingresos y gastos más depreciación, amortización y reservas de obligaciones laborales al retiro.

⁽⁵⁾ Representa las inversiones en activo fijo realizadas durante el ejercicio, por lo que difiere de las inversiones presentadas en el flujo de efectivo.

⁽⁶⁾ Deuda neta de efectivo y equivalentes

⁽⁷⁾ Deuda incluye solo deuda con terceros

Las cifras financieras se presentan bajo NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera o IFRS por sus siglas en inglés)

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Vitro, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años que terminaron en esas fechas e Informe de los auditores independientes del 23 de marzo de 2024.

CONTENIDO

PÁGINA

Informe de los auditores independientes	16
Estados Consolidados de Situación Financiera	20
Estados Consolidados de Resultados y Otros Resultados Integrales	22
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	24
Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable	26
Notas a los estados financieros consolidados	27

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y A LOS ACCIONISTAS VITRO, S.A.B. DE C.V.

(miles de dólares de los Estados Unidos de América)

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Vitro, S. A.B. de C. V. y subsidiarias (el Grupo), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Vitro, S. A.B. de C.V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO COTIZADOS EN MERCADOS DE CAPITALES QUE FORMAN PARTE DE LOS ACTIVOS NETOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Ver nota 15 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría

El monto de los activos netos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2024 asciende a \$201,511 e incluye obligaciones por beneficios definidos por \$76,978 y activos del plan por \$278,489. Los activos del plan incluyen inversión en instrumentos financieros cotizados en mercados de capitales (instrumentos cotizados) por \$48,331 e instrumentos de capital no cotizados en mercados de capitales (instrumentos no cotizados) por \$230,158. El total de los activos del plan de pensiones representan el 21% del total de los activos consolidados.

La Administración lleva a cabo la valuación de las inversiones en los activos del plan a valor razonable al cierre del ejercicio, realizando la valuación por la parte de instrumentos cotizados en mercados de capitales, conforme a las últimas cotizaciones observables en los mercados en los cuales se cotizan, y realizando cálculos de valor de razonable para los instrumentos no cotizados en mercados de capitales, a través de técnicas de valuación de flujos descontados o múltiplos de empresas comparables. En la determinación del valor razonable estimado se utilizan varios supuestos claves, incluyendo estimaciones de volúmenes y precios de venta futuros, costos de operación, la tasa de descuento, además de múltiplos de indicadores financieros de empresas comparables.

Hemos identificado la valuación de los instrumentos financieros no cotizados en mercados de capitales, como una cuestión clave de auditoría debido a la complejidad y el juicio significativo que se requiere para determinar su valor razonable estimado.

Nuestros procedimientos de auditoría para esta cuestión clave incluyeron, entre otros, los siguientes:

- Involucramos a nuestros especialistas en valuación para que nos asistieran en evaluar la tasa de descuento, la metodología aplicada, así como evaluamos la aplicabilidad de las empresas comparables seleccionadas por la administración, de las cuales se determinan los múltiplos de indicadores financieros.
- Evaluamos los supuestos aplicados en la creación de las proyecciones financieras, tales como volúmenes de venta esperados, precios de venta, crecimiento a perpetuidad, para la industria a evaluar.
- Comparamos el porcentaje de inversión incluida en el cálculo del valor razonable contra el certificado que el plan de pensiones tenía al cierre del ejercicio.
- Comparamos los valores contables incluidos en el cálculo del valor razonable contra la información financiera al cierre del ejercicio.
- Realizamos un análisis de sensibilidad, lo que incluyó evaluar el efecto de reducciones razonablemente posibles en los flujos de efectivo proyectados, para evaluar el impacto en el valor razonable estimado.

OTRA INFORMACIÓN

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

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 de Contabilidad NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo 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 al Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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 incorrección 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 incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección 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 del Grupo.
- 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, basados 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 del Grupo 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 el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

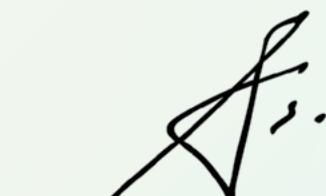
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Planeamos y llevamos a cabo la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para formar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para fines de la auditoría del grupo. Somos los únicos 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.



C.P.C./R. Sergio López Lara

Monterrey, Nuevo León a 24 de marzo de 2025.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares)

	Notas	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Cuentas por cobrar, neto	16	\$ 26,862	\$ 37,606
Partes relacionadas	6 y 16	2,245	8,606
Impuestos por recuperar	18	468,018	652,233
Impuesto al valor agregado por recuperar		12,004	4,406
Otros activos circulantes		14,945	15,795
Inventarios, neto	5	9,552	10,044
Inventarios, neto	7	13,380	25,249
Activos mantenidos para la venta	25 y 26	4,410	108,783
Activo circulante		551,416	862,722
Inversión en compañías asociadas y otras inversiones	8	111,598	112,236
Propiedades de inversión	9	35,985	35,985
Propiedad, planta y equipo, neto	10	230,343	231,018
Activos por derecho de uso, neto	11	6,530	9,123
Partes relacionadas	18	163,778	222,956
Instrumentos financieros derivados	16	2,398	3,652
Intangibles y otros activos, neto	12	16,264	20,821
Impuestos a la utilidad diferidos	21	8,951	11,399
Beneficios a los empleados	15	201,511	127,906
Activo no circulante		777,358	775,096
Activo total		\$ 1,328,774	\$ 1,637,818

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



Adrián Sada Cueva
Director General Ejecutivo



Claudio L. Del Valle Cabello
Director de Administración y finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares)

	Notas	2024	2023
Pasivo			
Vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo	13	\$ 1,492	\$ -
Intereses por pagar	16	1,835	1,468
Vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento	11	1,546	1,898
Proveedores	16	27,207	17,046
Partes relacionadas	18	184,601	450,578
Gastos acumulados por pagar y provisiones	14	12,874	21,933
Impuestos a la utilidad por pagar	21	2,013	10,311
Otros pasivos a corto plazo	5 y 16	99,013	139,703
Pasivo a corto plazo		330,581	642,937
Deuda a largo plazo	13	105,340	112,438
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	11	5,661	8,065
Partes relacionadas	18	230,977	187,233
Impuestos a la utilidad diferidos	21	21,343	12,372
Otros pasivos a largo plazo	5	1,492	2,210
Pasivo a largo plazo		364,813	322,318
Pasivo total		695,394	965,255
Capital contable			
Capital social	17	378,860	378,860
Acciones recompradas	17	(32,621)	(32,621)
Otras cuentas de capital	17	284,665	284,665
Otros componentes de utilidad integral	17	(7,154)	(64,586)
Utilidades acumuladas	17	9,630	106,245
Participación controladora		633,380	672,563
Participación no controladora	17	-	-
Capital contable		633,380	672,563
Pasivo y capital contable		\$ 1,328,774	\$ 1,637,818

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares, excepto importes por acción)

	Notas	2024	2023
Operaciones continuas			
Ventas netas	23	\$ 284,154	\$ 310,653
Costo de ventas	22	(162,027)	(159,691)
Utilidad bruta		122,127	150,962
Gastos de administración	22	(81,737)	(95,702)
Gastos de distribución y venta	22	(26,660)	(19,122)
Utilidad antes de otros gastos, neto		13,730	36,138
Otros ingresos	19 a)	5,751	14,383
Otros (gastos)	19 b)	(6,677)	(9,389)
Utilidad de operación		12,804	41,132
Ingreso (costo) financiero, neto:			
Ingreso financiero	20 a)	54,179	157,255
Costo financiero	20 b)	(186,101)	(47,239)
Total ingreso financiero		(131,922)	110,016
Participación en los resultados de asociadas	8		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		7,173	154
Impuestos a la utilidad	21	(111,945)	151,302
Utilidad del ejercicio de operaciones continuas		15,330	(28,690)
Operaciones discontinuas			
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuas, neto de impuestos	25	-	6,256
Utilidad del ejercicio		\$ (96,615)	\$ 128,868
Otros componentes de la utilidad integral:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones actuariales del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	15 y 17	\$ 50,740	\$ 55,751
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados		\$ 50,740	\$ 55,751

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares, excepto importes por acción)

	Notas		2024		2023
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:					
Ganancia en valor razonable en instrumentos financieros de cobertura, neto de impuestos diferidos	16 y 17	\$	2,125	\$	(22,351)
Efecto por conversión de moneda extranjera	17		4,567		8,197
Total de partidas que pueden ser reclasificadas a resultados			6,692		(14,154)
Total de otros componentes de la utilidad integral			57,432		41,597
Otros resultados integrales reclasificados a resultados de operaciones discontinuas	25		-		(84,446)
Total de utilidad integral del ejercicio		\$	(39,183)	\$	86,019
Total de utilidad del ejercicio atribuible a:					
Participación controladora					
De operaciones continuas	17	\$	(96,615)	\$	122,612
De operaciones discontinuas			-		6,534
Participación no controladora					
De operaciones continuas	17		-		-
De operaciones discontinuas			-		(278)
Total de utilidad (pérdida) del ejercicio		\$	(96,615)	\$	128,868
Total de utilidad integral del ejercicio atribuible a:					
Participación controladora	17	\$	(39,183)	\$	86,382
Participación no controladora	17		-		(363)
Total de utilidad integral del ejercicio		\$	(39,183)	\$	86,019
Utilidad por acción común:					
De operaciones continuas	17	\$	(0.2056)	\$	0.2609
De operaciones discontinuas	17		-		0.0139

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio de operaciones continuas		\$ (96,615)	\$ 122,612
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	10,11,12 y 22	15,307	15,690
Pérdida (utilidad) en venta de activos	10 y 19	682	(2,448)
Aumento en el valor razonable de las propiedades de inversión	9 y 19	-	(6,038)
Participación en compañías asociadas	8	(7,173)	(154)
Impuestos a la utilidad	21	(15,330)	28,690
Ingresos financieros	20 a)	(54,179)	(59,885)
Instrumentos financieros derivados	16 y 20 b)	3,654	9,173
Efecto por variación cambiaria no realizada y otros		139,577	(104,788)
Costos financieros	20 b)	34,258	38,066
		20,181	40,918
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar, neto		15,779	5,315
Inventarios		11,841	29
Proveedores		12,587	(2,938)
Partes relacionadas		77,457	17,664
Otros activos circulantes		(13,597)	(16,096)
Otros pasivos a corto plazo		(21,953)	19,122
Beneficios a los empleados		(6,276)	(5,816)
Impuestos a la utilidad pagados		(19,464)	(20,289)
Flujos de efectivo de actividades de operación de operación discontinua		-	234,600
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		\$ 76,555	\$ 272,509

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		\$ (14,202)	\$ (16,078)
Recursos de la venta de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión		1,509	6,150
Adquisición de activos intangibles		(909)	(1,306)
Otros activos		36,035	66,456
Intereses cobrados		49,277	54,712
Flujos de efectivo de actividades de inversión de operación discontinua		-	(193,217)
Flujos de efectivo generados (utilizados) por actividades de inversión		71,710	(83,283)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Adquisición de nueva deuda	13	-	241,200
Pagos de préstamos	13	(5,767)	(354,900)
Pagos de arrendamientos	11	(536)	(913)
Gastos financieros pagados		(39,555)	(30,994)
Dividendos pagados	17	-	(30,000)
Costo de obtención de deuda	13	-	(562)
Instrumentos financieros derivados		(14,473)	1,655
Documentos por pagar a partes relacionadas		(96,308)	46,948
Flujos de efectivos de actividades de financiamiento de operación discontinua		-	7,308
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(156,639)	(120,258)
(Decremento) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo:		(8,374)	68,968
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1o. de enero		37,606	122,699
Efectivo dispuesto por pérdida de control		-	(151,402)
Efecto de fluctuaciones cambiarias		(2,370)	(2,659)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		\$ 26,862	\$ 37,606

Durante 2023, derivado de la reestructura mencionado en la nota 2c y 26, los efectos de movimientos que no representaron fuentes o usos de efectivo en las actividades de operación, inversión o financiamiento fueron excluidos del estado de flujos de efectivo dado que no representaron el origen o la aplicación de efectivo. Los principales efectos son: venta de los negocios en especie \$812,519, dividendos decretados y pagados en especie \$530,000 y deuda con accionistas por dividendo \$28,040. Durante 2024 la Compañía vendió el remanente de las acciones de Vitro Arquitectónico a Vitro International en \$104,010 y esa cuenta por cobrar fue compensada con una cuenta por pagar que la Compañía tenía con Vitro International.

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Miles de dólares)

	Capital social	Acciones recompradas	Prima en aportación de capital	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 378,860	\$ (32,621)	\$ 344,037	\$ (21,822)	\$ 537,099	\$ 1,205,553	\$ 363	\$ 1,205,916
Transacciones con accionistas de la Compañía:								
Dividendos pagados (Nota 17c y d)	-	-	-	-	(10,000)	(560,000)	-	(560,000)
Pérdida en venta de negocios (Nota 25 y 26)			(59,372)	-		-	-	(59,372)
Utilidad integral:								
Otros componentes de la utilidad integral (Nota 17g)	-	-	-	(42,764)	-	(42,764)	(85)	(42,849)
Utilidad neta	-	-	-	-	129,146	129,146	(278)	128,868
Utilidad integral	-	-	-	-	129,146	86,382	(363)	86,019
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 378,860	\$ (32,621)	\$ 284,665	\$ (64,586)	\$ 106,245	\$ 672,563	\$ -	\$ 672,563
Utilidad integral:								
Otros componentes de la utilidad integral (Nota 17g)	-	-	-	57,432	-	57,432	-	57,432
Utilidad neta	-	-	-	-	(96,615)	(96,615)	-	(96,615)
Pérdida integral	-	-	-	57,432	(96,615)	(39,183)	-	(39,183)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 378,860	\$ (32,621)	\$ 284,665	\$ (7,154)	9,630	\$ 633,380	\$ -	\$ 633,380

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de dólares)

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Vitro, S.A.B. de C.V. ("Vitro" y sus subsidiarias ó la "Compañía") es una compañía tenedora cuyas subsidiarias se dedican la fabricación de productos químicos inorgánicos para el mercado nacional y extranjero, así como al financiamiento o actividades corporativas y servicios administrativos. Las oficinas corporativas de Vitro se encuentran ubicadas en Avenida Ricardo Margáin Zozaya No. 400, Colonia Valle del Campestre, en San Pedro Garza García, Nuevo León, México.

2. EVENTOS RELEVANTES

2024

A) VENTA DE PARTICIPACIÓN EN VITRO ARQUITECTÓNICO

El 31 de enero de 2024 surtió efectos la disposición del remanente de la inversión en asociadas por el 15.56% de la participación en Vitro Arquitectónico España, S.L.U. a su parte relacionada Vitro International Investments, S.à r.l. ("Vitro International") por lo que al 31 de diciembre de 2023 esta inversión fue clasificada en el corto plazo como mantenido para la venta a su valor de mercado, generando un deterioro por un importe de \$(33,779) registrado en el capital contable.

B) TRASPASO DE EMPLEADOS

El 1 de mayo de 2024 la Compañía traspasó empleados a su parte relacionada Cristales Inastillables de Mexico, S.A. de C.V., el pasivo transferido asciende a \$8,524 (Ver nota 15).

2023

C) REFINANCIAMIENTO DE DEUDA

El 29 de septiembre de 2023 la Compañía obtuvo un financiamiento a través de una subsidiaria por un importe de \$75,000 con vencimiento a 5 años. Los recursos se utilizaron para pagar créditos bilaterales de largo plazo. El financiamiento fue estructurado en conjunto por tres instituciones bancarias: Banorte, Scotiabank y BBVA quedando esta última como agente administrador del financiamiento.

D) DIVIDENDOS PAGADOS

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 19 de abril de 2023, los accionistas acordaron decretar y pagar un dividendo a razón de \$0.0638 por acción (ver Nota 17d), el pago fue realizado el 28 de abril del 2023.

E) REESTRUCTURA CORPORATIVA

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 1 de diciembre de 2023, los accionistas aprobaron la reestructura corporativa de la Compañía cuyo objetivo es fortalecer el crecimiento de los negocios para que cuenten con los recursos y acceso a capital en mejores términos y condiciones.

La reestructura corporativa consistió en lo siguiente:

- Decreto de un dividendo a razón de \$1.1276 por acción (Ver nota 17e) pagados a sus accionistas a partir del 11 de diciembre de 2023 a través de la entrega de pagarés no negociables el cual el 95% de los accionistas aportaron a una nueva sociedad denominada Vitro International Investments, S.à r.l. ("Vitro International") a cambio de una participación social representativa del capital social de esta sociedad por cada dólar aportado.
- Vitro vendió la participación del 100%, 51% y 79.8% de los negocios de Vitro Automotriz UE, S.L.U., Vitro Empaques, S.L.U. y Vitro Arquitectónico España, S.L.U. a Vitro International el cual adquirió mediante las aportaciones de los pagarés mencionados en el párrafo anterior y adicionalmente aportaciones de sus accionistas y terceros. Posteriormente Vitro International aportó \$200,000 a Vitro Arquitectónico aumentando su participación en este negocio al 84.44% generando un efecto de dilución por \$(708) registrado en el capital contable por ser empresas de control común.

Lo anterior surtió efectos al 31 de diciembre de 2023, fecha en que la Compañía transfirió el control de dichos negocios por lo que se presentó la información financiera de la venta de los negocios mencionados, como una operación discontinua en los estados consolidados de situación financiera, en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales y en los estados consolidados de flujo de efectivo (Ver nota 25).

3. BASES DE PREPARACIÓN Y CONSOLIDACIÓN

A) BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados con base en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera ó International Financial Reporting Standards, “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board o “IASB” por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual incluye la revaluación del costo asumido, excepto por ciertos instrumentos financieros que se registran a su valor razonable y las propiedades de inversión que se registran a su valor razonable. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

i. Nuevas IFRS’s adoptadas en el periodo 2024

- Clasificación de un pasivo como corriente y no corriente (Modificaciones a IAS 1)
- Pasivos no corrientes con covenants ((Modificaciones a IAS 1)
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a IFRS 16)
- Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones a IAS 7 e IFRS 7)

La adopción de estas nuevas normas y modificaciones antes mencionadas no tuvieron un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía.

ii. Nuevas IFRS’s emitidas no adoptadas

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha adoptado las siguientes Normas IFRS nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

- Imposibilidad de intercambio (Modificaciones a IAS 21)⁽¹⁾
- Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a IFRS 9 y IFRS 7)⁽²⁾
- Presentación y revelación en los estados financieros (IFRS 18)⁽³⁾
- Subsidiarias sin interés público: revelaciones (IFRS 19)⁽³⁾
- Venta o contribución de activos entre un inversionista y su negocio conjunto o asociada⁽⁴⁾

⁽¹⁾ En vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2025

⁽²⁾ En vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2026

⁽³⁾ En vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2027

⁽⁴⁾ La fecha en vigor se aplazó indefinidamente.

La administración esta evaluando el impacto de la nueva norma IFRS 18, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados, estados de flujo de efectivo y de revelaciones adicionales requeridas. La administración también está evaluando el impacto en como la información es agrupada en los estados financieros, incluyendo los elementos que actualmente están clasificados como “otros”.

Respecto de las otras normas la administración no espera que la adopción y modificaciones antes mencionadas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros.

B) BASES DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros incluyen los de Vitro y los de sus subsidiarias en las que tiene control. El control se obtiene cuando la Compañía: 1) tiene poder sobre una entidad, 2) está expuesta a, o tiene derecho sobre, los rendimientos variables de su participación en la inversión, y 3) tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través del ejercicio de su poder. Poder es la posibilidad real de dirigir las actividades relevantes sobre una entidad. Los saldos y operaciones intercompañías, han sido eliminados en estos estados financieros consolidados. Las inversiones en asociadas y otras inversiones no consolidadas en las que se posee influencia significativa se valúan por el método de participación y al costo de adquisición, respectivamente (Nota 8).

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía.

La Compañía en transacciones bajo control común aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida. El valor razonable no es requerido y no surge un crédito mercantil por la transacción. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital contable.

Así mismo, la Compañía utiliza este método en transacciones bajo control común que involucran una pérdida de control de sus subsidiarias. Cualquier diferencia entre la consideración recibida por la Compañía y el valor en libros de los activos netos dispuestos se reconoce en el capital contable.

VITRO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las entidades que son controladas por Vitro y su tenencia accionaria son como sigue:

QUIMICO	Industria del Álcali, UE, S.L.U. ⁽¹⁾	100%
CORPORATIVO	Vitro Vidriera Monterrey, S.A. de C.V.	100%
	Aerovitro, S.A. de C.V.	100%
	Trabajos de Administración y Servicios, S.A. de C.V.	100%

⁽¹⁾ Compañía Española

La proporción de los derechos de voto que mantiene la Compañía en las entidades sobre las que ejerce control es igual a su participación accionaria.

C) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las monedas de registro y funcional de los principales países en los cuales Vitro tiene operaciones, son como sigue:

País	Moneda de registro	Moneda	Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de		Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre de	
			2024	2023	2024	2023
EUA	Dólar	Dólar	\$ 1.0000	\$ 1.0000	\$ 1.0000	\$ 1.0000
México	Peso	Dólar/Peso	\$ 0.0481	\$ 0.0591	\$ 0.0494	\$ 0.0582
España	Euro	Dólar/Euro	\$ 1.035	\$ 1.1049	\$ 1.0459	\$ 1.0979

La moneda de presentación son dólares de los Estados Unidos de América. En estos estados financieros y sus notas, cuando se hace referencia a dólares o “\$”, se refiere a los montos redondeados a miles de dólares de los Estados Unidos de América, así mismo, cuando se hace referencia a “\$Ps.”, corresponden a pesos mexicanos.

D) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

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

Las estimaciones y juicios relacionados se revisan continuamente. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros.

Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son como sigue:

A. Juicios

i. Negocio en marcha

La Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha por lo menos un periodo de 12 meses posteriores a la fecha de los estados financieros.

ii. Moneda funcional

Para determinar la moneda funcional de las subsidiarias, la Administración evalúa el ambiente económico en el que primariamente genera y desembolsa efectivo. Para ello, se consideran factores relacionados con las ventas, los costos, fuentes de financiamiento y flujos de efectivo generados por la operación.

iii. Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento

La Compañía participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente. Adicionalmente, la Compañía considera las cláusulas de terminación anticipada de sus contratos y la probabilidad de ejercerlas, como parte de su estimación del plazo del arrendamiento.

iv. Transacciones bajo control común

Como se menciona en la Nota 2e, en diciembre 2023 se aprobó una reestructura corporativa donde Vitro vendió la participación del 100%, 51% y 79.8% de los negocios de Vitro Automotriz UE, S.L.U., Vitro Empaques, S.L.U. y Vitro Arquitectónico España, S.L.U, posteriormente en enero 2024 vendió el remanente de la inversión en asociadas por el 15.56% de la participación en Vitro Arquitectónico España, S.L.U. a Vitro Internacional.

A la fecha de estas operaciones, al no haber una entidad controladora sobre Vitro y Vitro Internacional y que ninguna persona o familia tiene más del 50% de la participación accionaria, entre otros factores, existen elementos para concluir que no existe un “control común” directo. Por lo anterior, la Compañía analizó que si bien no existe un “control común” directo, existen “accionistas en común” y considerando que las IFRS no establecen un tratamiento al respecto y aplicando juicio, en la práctica estas transacciones pueden contabilizarse como si fuesen de control común utilizando el método del predecesor antes descrito. La Compañía contabilizó los efectos contables de la reestructura corporativa como una transacción de control común, reconociendo el diferencial entre el valor en libros de los activos netos dispuestos y la contraprestación obtenida, directamente en el capital contable.

B. Estimaciones**v. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar.**

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso basado en el modelo de perdidas esperadas requerido por IFRS 9, adicionalmente toma en consideración factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, condición de cuentas vencidas, así como las condiciones económicas del país en el que operan.

vi. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de las materias primas, productos en proceso y terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

vii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

viii. Vidas útiles de activos intangibles y de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles tanto de los activos intangibles como de las propiedades, plantas y equipo son utilizadas para determinar la amortización y depreciación de los activos y se definen de acuerdo con el análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por amortización o depreciación según corresponda.

ix. Deterioro de activos de larga duración

El valor en libros de los activos de larga duración se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede su valor de recuperación y si se encuentra deteriorado.

x. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones, permanencia futura y el cambio en el valor de los activos del plan, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los

apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

xi. Estimación de la tasa de descuento para calcular el pasivo por arrendamientos

La Compañía estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos ("IBR", por sus siglas en inglés) utilizando un modelo de tres niveles: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, considerando tipos de activo, moneda en la que se pacta el contrato y el plazo del mismo, principalmente.

xii. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo con las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

xiii. Mediciones a valor razonable y procesos de valuación

Algunos de los activos y pasivos de la Compañía son medidos a valor razonable para propósito de reporte. La Administración de la Compañía es responsable de la medición de los valores razonable y de determinar las técnicas de valuación apropiadas para éstas. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no estén disponibles, la Compañía contrata a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada. La Administración revisa con regularidad los indicadores no observables y ajustes de valuación. Si la información de terceros, como precios de brokers u otros indicadores es utilizada para la medición de valores razonables, la Administración evalúa y se asegura que la evidencia obtenida de terceros soporta la conclusión de cumplir con lo establecido con las normas IFRS, incluyendo el nivel de la jerarquía de valor razonable. Los activos del plan incluyen acciones de Vitro International, mismas que no cotizan en un mercado activo por lo que su valuación incluye indicadores no observables como la tasa de descuento y el valor terminal que representan un nivel 3 de valor razonable. Para más información ver la política contable de "Determinaciones de valores razonables" en la nota 4w.

E) CLASIFICACIÓN DE COSTOS Y GASTOS

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

4. POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

A) MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros individuales de cada subsidiaria de la Compañía se preparan en la moneda del ambiente económico primario en la cual opera la Compañía (su moneda funcional). Para consolidar los estados financieros de subsidiarias extranjeras, se realiza una conversión de la moneda funcional a la moneda de informe. Los estados financieros se convierten a dólares (la moneda de informe), considerando la siguiente metodología:

- Las operaciones cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros utilizando los siguientes tipos de cambio: (i) de cierre para los activos y pasivos, e (ii) promedio ponderado para los ingresos, costos y gastos, por considerarse representativo de las condiciones existentes en la fecha de las operaciones. Los efectos por conversión que resultan de este proceso se registran en otros componentes de la utilidad (pérdida) integral. Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y el valor razonable generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre.
- Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda funcional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en el estado de resultados integrales. Las transacciones en moneda extranjera, ya sean partidas financieras o no se registran en la moneda de la transacción. Posteriormente se convierten para consolidar en la moneda funcional y moneda de reporte las cuales son el dólar americano.

B) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo en un período no mayor a tres meses. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable. Cualquier equivalente de efectivo cuya liquidez sea mayor a tres meses se presenta dentro de la línea de otros activos circulantes. Cualquier equivalente de efectivo del cual no se puede disponer en un período no mayor a tres meses se clasifica como efectivo restringido.

C) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se miden y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero (diferente a activos y pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable a través de resultados) se adicionan o se deducen del valor

razonable de los activos y pasivos financieros, en su reconocimiento inicial. Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable a través de resultados se reconocen inmediatamente en la utilidad o pérdida del año.

Activos financieros

La Compañía clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio de la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado y utilizando el método de interés efectivo para calcular intereses devengados, a valor razonable a través de otros resultados integrales, y a su valor razonable a través de resultados.

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de negociación en donde una compra o venta de un activo financiero está bajo un contrato, cuyos términos requieren la entrega del activo durante un plazo que generalmente está establecido por el mercado correspondiente, y se valúan inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados como a valor razonable con cambios a través de resultados, los cuales se valúan inicialmente a valor razonable sin incluir los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el saldo neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene derecho legal a compensar los saldos correspondientes y pretende ya sea liquidar sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones 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 pendiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El modelo de la empresa es mantener los activos financieros para el cobro de los flujos contractuales. Existe un segmento de las cuentas por cobrar que son objeto de una cesión de derechos de cobro (sin recurso) a través del uso de factoraje financiero. La finalidad de estas operaciones, consiste en acelerar la recuperación del monto nominal documentado en ciertas cuentas por cobrar generadas por la proveeduría de bienes y en algunos clientes elegidos por la contraparte financiera (ver nota 6) y así optimizar los flujos de efectivo de la compañía. El esquema es el de un factoraje financiero sin recurso y bajo la modalidad de cobranza delegada (es Vitro quien recibe los flujos asociado a esta cobranza y entera de inmediato a la contraparte financiera), mediante el cual se ceden de manera selectiva los derechos de cobro de ciertas facturas a Clientes elegidos, quien una vez que acepta los mismos, contractualmente se le transfieren los derechos de cobro al amparo del contrato de Factoraje Financiero, sustituyendo así al emisor (Subsidiarias operativas de Vitro) de la facturación y recibiendo el monto nominal de las facturas aceptadas, menos un descuento financiero.- Cabe destacar que los riesgos (principalmente el de no cobro) y beneficios de estas operaciones son transferidos hacia una entidad estructurada el cual es controlado por un tercero, quedando como comisionista a título gratuito para recibir los pagos de estas cuentas por cobrar. Contablemente, estas operaciones en particular y para el portafolio elegible, siguen un modelo de negocio del tipo originar para vender y por ende se reconocen a su valor nominal al que fueron las facturas generadas y debido a los plazos de recuperación son tan cortos, su valor nominal es prácticamente similar al valor razonable al inicio y el que transcurre, entre el momento de emisión de las facturas elegibles y el momento de la aceptación por parte de contraparte financiera. Es hasta el momento en que se perfecciona al amparo del contrato de Factoraje Financiero, la aceptación por parte de la contraparte financiera, cuando Vitro reconoce temporalmente un derecho de cobro hacia este (cuenta liquidadora) y en simultáneo afecta como gasto financiero, el monto que la institución financiera ajusta al proveer de liquidez previo al cobro, hasta que reconoce la

liquidación de la cuenta por cobrar en su valor ajustado por costo financiero, procediendo a remover del Balance el derecho de cobro hacia la contraparte financiera. Aunque subsecuentemente, Vitro y a fin de mantener la relación mercantil con estos clientes, cuyas facturas fueron sujetas al esquema de Factoraje Financiero- continúa fungiendo como el receptor de la cobranza por la parte de Estados Unidos y Canadá mientras que la parte de México se creó un fideicomiso con Actinver el cual funge como receptor de la cobranza, al llegar estos fondos nominales, los mismos son de inmediato turnados a la contraparte financiera.

Baja de activos financieros

La Compañía, da de baja un activo financiero cuando:

- expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que:
- se transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad del activo financiero; o
- la Compañía no transfiere ni conserva sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad y no conserva el control del activo financiero.

La Compañía, entra en operaciones por las que transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, En estos casos, los activos transferidos son desreconocidos.

Deterioro de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía reconoce una estimación de deterioro de sus activos financieros con un enfoque de pérdidas crediticias esperadas, tales como: cuentas por cobrar comerciales y deudores diversos. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando un modelo de cálculo basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de las condiciones existentes a la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la

exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

La Compañía adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar, el modelo consiste en determinar la rotación de cuentas por cobrar promedio para cada cliente, siendo este el umbral de incumplimiento, posterior a esto la Compañía determina el promedio del valor de las cuentas por cobrar de los últimos doce meses que hayan superado el umbral de incumplimiento, este último promedio es la base para el cálculo. El porcentaje por aplicar a dicha base es el % que representan el promedio de las cuentas por cobrar que superan el umbral de incumplimiento entre las ventas promedio de los últimos doce meses, de tal forma que esta metodología impone una provisión ante el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar, este procedimiento forma parte de la política actual para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar. Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a clientes, los activos que se han sometido a pruebas para efectos de deterioro y que no lo han sufrido en forma individual, se incluyen en dicha evaluación sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto a la cobranza, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas internacionales y locales que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

Para los activos financieros que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro que se reconoce es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los cobros futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

Para todos los demás activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor.
- El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido.
- Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera.
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera.
- La extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados.

Los pasivos financieros se clasifican en valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable 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
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y 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 o no cumple con las condiciones para ser efectivo.

Un pasivo financiero que no se tenga para negociar o la consideración contingente de una adquirente en una combinación de negocios puede designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o

- El pasivo financiero forma parte de una Compañía de activos o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Entidad, y la información sobre la agrupación es proporcionado internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la IFRS 9 permite que todo el contrato combinado se designe como valor razonable 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.

Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valúan inicialmente a valor razonable, neto de los costos de la transacción y son valuados posteriormente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, y se reconocen los gastos por interés sobre una base de rendimiento efectivo.

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), lo cual representa el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Compañía considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de

la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

Los costos por obtención y emisión de una nueva deuda son capitalizados dentro del balance, a excepción de aquellos costos asociados a la liquidación de deudas, siempre y cuando ambas deudas sean con el mismo acreedor.

En caso de que una deuda sea liquidada, los costos capitalizados asociados a dicha deuda se cancelan mediante su registro en resultados a la fecha de la liquidación.

D) INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al precio promedio de compra o al costo promedio de producción, siempre y cuando no excedan al valor neto de realización. El costo de ventas se determina aplicando estos promedios al momento de la venta.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de venta estimados.

La Compañía utiliza el sistema de costeo absorbente para determinar el costo de sus inventarios de producción en proceso y terminado, el cual incluye tanto los costos directos, así como también aquellos costos y gastos indirectos relacionados a los procesos productivos.

E) ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS

Los activos a largo plazo se clasifican como mantenidos para su venta si su valor en libros será recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su venta) está disponible para su venta inmediata en su estado actual, una vez clasificados como activos disponibles para su venta, dichos activos dejan de ser depreciados. Se presentan en el estado consolidado de situación financiera en el corto plazo de acuerdo con los planes de realización que se tengan y se encuentran registrados al menor de su valor en libros o el valor razonable menos los costos de venta.

Operaciones discontinuas

Una operación discontinua es un componente del negocio de la Compañía cuyas operaciones y flujos de efectivo se pueden distinguir claramente del resto de la Compañía y que:

- representa una línea de negocio importante separada o un área geográfica de operaciones;
- es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio principal separada o área geográfica de operaciones; o
- es una subsidiaria adquirida exclusivamente con vistas a su reventa.

La clasificación como operación discontinua ocurre en el momento en que se enajene o cuando la operación cumple con los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo de resultados y otros resultados integrales se presenta como si la operación hubiera sido discontinuada desde el inicio del año comparativo.

Considerando la disposición de los negocios de Vitro Automotriz UE, S.L.U., Vitro Empaques, S.L.U. y Vitro Arquitectónico España, S.L.U durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales presentan en el renglón de “Operaciones Discontinuas” los resultados de dichos negocios por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, así como los efectos acumulados de conversión de moneda y de valor razonable de los instrumentos financieros derivados que a la fecha de pérdida de control se reciclaron a resultados con base a los requerimientos de IAS 21 e IFRS 9, respectivamente (ver Nota 25).

F) INVERSIÓN EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en la definición de políticas financieras y operativas de una entidad, pero no posee el control o el control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados en los estados financieros consolidados de la Compañía utilizando el método de participación. Bajo este método, una inversión en una compañía asociada es reconocida en los estados consolidados de situación financiera al costo. Cuando las pérdidas integrales de una inversión en asociada exceden de la participación de la Compañía en su capital, la Compañía discontinúa el reconocimiento de dichas pérdidas. Las pérdidas adicionales son reconocidas hasta por el importe que la Compañía mantiene obligaciones y compromisos legales por su participación en la compañía asociada.

Cualquier exceso del costo de adquisición de la participación de la Compañía en una compañía asociada sobre el valor razonable neto de los activos identificables, de los pasivos y pasivos contingentes de dicha asociada, es reconocido como un crédito mercantil, el cual es incluido con el valor en libros de dicha inversión. Cualquier exceso del valor razonable neto de los activos identificables, de los pasivos y pasivos contingentes sobre el costo de adquisición de una asociada, es reconocido en el resultado del periodo.

Los resultados y los activos y pasivos de las otras inversiones son incorporados en los estados financieros consolidados de la Compañía al costo de adquisición. Las otras inversiones son analizadas cuando existen indicios de deterioro, caso en el cual se compara el valor de recuperación de dichas otras inversiones contra el valor en libros.

G) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los terrenos y edificios, maquinaria y equipo mantenidos para su uso en la producción, para la prestación de servicios o para propósitos administrativos, están reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a sus costos históricos, menos la depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas.

La depreciación se registra en resultados y se calcula conforme al método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas remanentes de los activos, las cuales se revisan cada año junto con los valores residuales; y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos relacionados con arrendamientos financieros son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas para las clases principales de activos fijos que corresponden a los periodos actual y comparativo son las siguientes:

	Años
Edificios	15 a 50
Maquinaria y equipo	3 a 30

Cuando componentes de una partida de edificios, maquinaria y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de edificios, maquinaria y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de terrenos y edificios, maquinaria y equipo son determinadas comparando el ingreso obtenido de la venta con el valor en libros de dicha partida y se reconocen netas dentro de otros (ingresos) y gastos, neto en resultados.

Las inversiones en proceso se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto, así como los costos de desmantelar, remover las partidas, restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados, de acuerdo con la política de la Compañía. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso en el lugar y las condiciones necesarias para que sean capaces de operar de la manera que pretende la Administración de la Compañía.

H) PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas y/o el incremento en su valor (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan a su valor razonable. El valor razonable de las propiedades de inversión se determina anualmente a través de avalúos realizados por perito valuador independiente, quien utiliza diversas técnicas de valuación, como pudieran ser mediante mercados observables, costos amortizados, entre otros. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en la línea de otros (ingresos) y gastos, neto dentro de la utilidad de operación en el periodo en que se originan.

Una propiedad de inversión se elimina al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la eliminación de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integral en el periodo en que la propiedad se elimina.

I) ARRENDAMIENTOS

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a \$7.5 (siete mil quinientos dólares)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide al costo y se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente, comenzando en la fecha de inicio del arrendamiento; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. El activo por derecho de uso se prueba por deterioro cuando existen indicios, de acuerdo con la política contable de deterioro de activos de larga duración.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo con un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Compañía liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

Por otra parte, la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento significativos en donde funja como arrendador. Durante el año la Compañía no recibió concesiones de renta que hayan requerido un tratamiento especial.

J) 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 substancial hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos. La capitalización de costos por préstamos cesa en el momento en que los activos están disponibles para ser usados. 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 demás costos por préstamos se reconocen en resultados durante el periodo en que se incurran.

K) ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles con vidas definidas e indefinidas

Los activos intangibles que son adquiridos por la Compañía, y que tienen vidas útiles finitas, se registran a su costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. La vida útil estimada y método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles de vidas útiles indefinidas no se amortizan y anualmente son sujetos a pruebas de deterioro.

L) DETERIORO DE ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES

La Compañía revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios 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. 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 que tienen una vida útil indefinida 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. Los cálculos del valor en uso requieren que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros generados por las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de los mismos. La Compañía utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de condiciones de

mercado, determinación de precios futuros de sus productos y volúmenes de producción y venta. Así mismo para efectos de la tasa de descuento y de crecimiento de perpetuidad se utilizan indicadores de primas de riesgo del mercado y expectativas de crecimiento a largo plazo en los mercados en los que la Compañía opera.

La Compañía estima una tasa de descuento antes de impuestos para efectos de la prueba de deterioro del crédito mercantil que refleja evaluaciones actuales del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para los que las estimaciones de flujos de efectivo futuros no han sido ajustadas. La tasa de descuento que estima la Compañía se basa en el costo promedio ponderado de capital de entidades similares. Además, la tasa de descuento estimada por la Compañía refleja el rendimiento que los inversionistas requerirían si tuvieran que tomar una decisión de inversión sobre un activo equivalente en generación de flujos de efectivo, tiempo y perfil de riesgo.

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 en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda 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.

Anualmente los indicadores externos e internos son sujetos a evaluación.

M) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA

Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos que incluyen: el riesgo cambiario, el de las tasas de interés y el riesgo de precios, tales como los bienes genéricos, principalmente el de gas natural.

La política de la Compañía es contratar instrumentos financieros derivados ("IFD's") con la finalidad de mitigar y cubrir la exposición a la que se encuentra expuesta, dadas sus operaciones productivas y financieras. La Compañía designa estos instrumentos ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera.

Existe un Comité de Riesgos que se encarga de hacer cumplir las políticas de administración de riesgos, así como de monitorear el correcto uso de los instrumentos financieros contratados por la Compañía.

Dicho comité está integrado por varios funcionarios de la Compañía. Adicionalmente se requiere la autorización del Consejo de Administración para llevar a cabo una operación de este tipo.

La Compañía reconoce todos los instrumentos financieros derivados en el estado de situación financiera a valor razonable, sin importar la intención de su tenencia. En el caso de derivados de cobertura, el tratamiento contable depende si la cobertura es de valor razonable o de flujo de efectivo. Las negociaciones de IFD's pueden contemplar acuerdos de compensaciones, en cuyo caso los importes resultantes se presentan en forma neta.

El valor razonable de los instrumentos financieros se determina con precios de mercados reconocidos y cuando los instrumentos no cotizan en un mercado, se determina con modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero y utilizando insumos tales como curvas de precios, de tasas de interés y de tipo de cambio, las cuales se obtienen de diferentes fuentes de información confiable.

Cuando los derivados son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos contables de cobertura, se documenta su designación describiendo el objetivo, características, reconocimiento contable y como se llevará a cabo la medición de la efectividad.

La Compañía designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tasa de interés en coberturas de flujos de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica; y
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Entidad cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Compañía realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requisito de efectividad de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada sigue siendo el

mismo, la Compañía ajusta la relación de cobertura (es decir, rebalancea la cobertura) para que cumpla los criterios de calificación de nuevo.

La Compañía designa el cambio completo en el valor razonable como el instrumento de cobertura para todas sus relaciones de cobertura que involucran contratos a plazo.

La Compañía dejará de aplicar la política específica de evaluación de la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura (i) a una partida cubierta o instrumento de cobertura cuando la incertidumbre derivada de la reforma del tipo de interés de referencia deje de estar presente con respecto al calendario. y el monto de los flujos de efectivo basados en la tasa de interés de la partida o instrumento respectivo o (ii) cuando se interrumpe la relación de cobertura. Para su evaluación altamente probable de la partida cubierta, la Compañía ya no aplicará la política específica cuando la incertidumbre que surja de la reforma de la tasa de interés de referencia sobre el momento y el monto de los flujos de efectivo futuros basados en la tasa de interés de la partida cubierta no sea presente más tiempo, o cuando la relación de cobertura se interrumpe.

La Compañía designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tasa de interés en coberturas de flujos de efectivo.

La Compañía designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura posteriormente a su fecha de inicio contractual; por lo tanto, el valor inicial de estos instrumentos al momento de la designación se reclasifica de otros resultados integrales al estado de resultados durante la vida de la cobertura.

N) PROVISIONES

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente. Para efectos de su registro contable el importe se descuenta a valor presente cuando el efecto del descuento es significativo. Las provisiones se clasifican como circulantes o no circulantes en función del periodo de tiempo estimado para atender las obligaciones que se cubren. Cuando se espera la recuperación de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

O) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Los impuestos a la utilidad en los resultados del ejercicio incluyen el impuesto causado y el impuesto diferido. El impuesto causado y el impuesto diferido se reconocen en resultados excepto que correspondan a una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el capital contable o en la cuenta de utilidad integral.

La Compañía ha determinado que el impuesto mínimo global complementario, que debe pagar según la legislación del Pilar Dos, es un impuesto a la renta en el alcance de la NIC 12. El Grupo ha aplicado una excepción obligatoria temporal de la contabilidad del impuesto diferido para los impactos del impuesto complementario y lo contabiliza como un impuesto corriente cuando se incurre en él.

El impuesto a la utilidad causado es el impuesto que se espera pagar o recibir. El impuesto a la utilidad a cargo en el ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo respecto a años anteriores.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de la Compañía y se reconocen impuestos diferidos respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. No se reconocen impuestos diferidos por las siguientes diferencias temporales: el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no sea una adquisición de negocios y que no afecte al resultado contable ni fiscal, y diferencias relativas a inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos en la medida en que es probable que no se revertirán en un futuro previsible. Adicionalmente, no se reconocen impuestos diferidos por diferencias temporales gravables derivadas del reconocimiento inicial del crédito mercantil. Los impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando estas se reviertan, con base en las leyes promulgadas o que se han sustancialmente promulgado a la fecha del reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si solo si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y correspondan a impuesto sobre la renta gravado por la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, o sobre diferentes entidades fiscales, y se pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales causados sobre una base neta o sus activos y pasivos fiscales se materializan simultáneamente.

Se reconoce un activo diferido por pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar. Los activos diferidos se revisan a la fecha de reporte y se reducen en la medida en que la realización del correspondiente beneficio fiscal ya no sea probable.

La administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales. El impuesto diferido activo se reconoce sólo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

P) BENEFICIO A EMPLEADOS

i. Planes de beneficios definidos

Plan de pensiones

Un plan de beneficios definidos es un plan de beneficios al término de la relación laboral por retiro distinto a uno de aportaciones definidas. Las obligaciones netas de la Compañía respecto a los planes de pensiones de beneficios definidos se calculan por separado para cada plan, estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los periodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, y se deduce el valor razonable de los activos del plan. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de los bonos gubernamentales que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones de la Compañía y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente con el apoyo de un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un beneficio para la Compañía, el activo que se reconoce se limita al total neto de los costos por servicios anteriores pendientes de reconocer y el valor presente de los beneficios económicos disponibles, en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en futuras contribuciones al plan, más los activos del plan. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se toman en consideración los requerimientos mínimos de fondeo que se apliquen a cualquier plan de la Compañía. Un beneficio económico está disponible para la Compañía si se puede realizar durante la vida del plan, o al liquidar las obligaciones del plan.

Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción de los beneficios mejorados relativos a servicios anteriores por parte de los empleados se reconoce en resultados por el método de línea recta durante el periodo promedio hasta que se adquiera el derecho a los beneficios. En la medida en que el derecho a los beneficios se realice, el gasto se reconoce en resultados.

La Compañía reconoce las remediciones actuariales y el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses), derivados de los planes de beneficios definidos en la cuenta de utilidad integral, en el periodo en que ocurren y nunca se reciclan a resultados.

Beneficios médicos post-empleo

La Compañía otorga beneficios médicos a empleados retirados al término de la relación laboral. El derecho a acceder a estos beneficios usualmente depende de que los trabajadores hayan trabajado hasta su edad de retiro y hayan completado un número mínimo de años de servicio. El costo del periodo de estos beneficios es reconocido en resultados utilizando los mismos criterios que aquellos descritos para los planes de pensiones.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando la Compañía está comprometida de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal, o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario.

Los beneficios por terminación para los casos de retiro voluntario se reconocen como un gasto sólo si la Compañía ha realizado una oferta de retiro voluntario, es probable que la oferta sea aceptada, y el número de aceptaciones se puede estimar de manera confiable. Si los beneficios son pagaderos a más de 12 meses después del periodo de reporte, entonces se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar bajo los planes de bonos en efectivo a corto plazo si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar dichos montos como resultado de servicios anteriores prestados por el empleado y la obligación se puede estimar de manera confiable.

Q) PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

La PTU es reconocida en los resultados del ejercicio en el que se causa y es presentada dentro de la utilidad de operación.

R) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las operaciones normales se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y descuentos por volumen.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes se utiliza un modelo integral para la

contabilización de ingresos procedentes de contratos con clientes, el cual introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos: (1) identificación del contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

La Compañía mantiene contratos firmados con sus clientes más representativos, dentro de ellos se acuerdan listados de precios de venta, moneda pactada, volúmenes de compra, descuentos por pronto pago y por volúmenes, para los clientes que no se tiene un contra-

to, se define como contrato las órdenes de compra en donde se definen las mismas características antes mencionadas.

Las obligaciones de desempeño más importantes de la Compañía no son separables y se satisfacen en un punto en el tiempo, por lo tanto, el cliente no puede satisfacerse parcialmente, por lo general, en dichos contratos existen más de una obligación de desempeño y son tratadas como un servicio integral y no separable.

En los contratos y órdenes de compra se acuerdan los precios de venta para las obligaciones de desempeño identificadas, así como descuentos en caso de que aplique.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño con sus clientes, es decir, cuando el control de los bienes se transfiere al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos y condiciones acordados.

En caso de pagos relacionados con la obtención de contratos estos, se capitalizan y se amortizan en la duración del contrato. En el caso de recibir un pago por anticipado, este es registrado como anticipo de clientes y en caso de que se vaya a realizar en un periodo mayor a un año es reclasificado al largo plazo.

S) INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses sobre fondos invertidos, cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados, ganancias cambiarias y los efectos relacionados de beneficios a los empleados tanto de la obligación por beneficios definidos como de los activos al plan. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados conforme se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre préstamos, efecto del descuento por el paso del tiempo sobre provisiones, pérdidas cambiarias, cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados y pérdidas por deterioro reconocidas en activos financieros. Los costos de préstamos que no sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable, se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas cambiarias se reportan sobre una base neta.

T) UTILIDAD POR ACCIÓN

La Compañía presenta información sobre la utilidad por acción ("UPA") básica y diluida correspondiente a sus acciones ordinarias. La UPA básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias de la Compañía entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, ajustado por las acciones propias que se poseen. La UPA diluida se determina ajustando la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordina-

rias y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación, ajustada por las acciones propias que se poseen, por los efectos del potencial de dilución de todas las acciones ordinarias, que incluyen los instrumentos convertibles y opciones sobre acciones otorgadas a empleados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no ha tenido efectos dilutivos.

U) RECOMPRA DE ACCIONES

Cuando el capital social reconocido como capital contable se recompra, el monto de la contraprestación pagada, que incluye los costos directamente atribuibles, neto de impuestos, se reconoce como una reducción del capital contable. Las acciones que se recompran se clasifican como acciones de tesorería y se presentan como una deducción del capital contable. Cuando las acciones de tesorería se venden o reemiten con posterioridad, el monto recibido se reconoce como un incremento en el capital contable, y el excedente o déficit resultante de la transacción se transfiere a utilidades retenidas. Finalmente, cuando las acciones en tesorería son canceladas, se reconoce un aumento en “Utilidades retenidas”, una disminución en el “Capital social” equivalente al valor nominal de las acciones canceladas, y excedente o déficit de la cancelación, con respecto a la recompra previa, se reconoce en “Prima por emisión de acciones”.

V) INFORMACIÓN DE SEGMENTOS

Los segmentos operativos se definen como los componentes de una empresa, encausados a la producción y venta de bienes y servicios, que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes de aquellos asociados a otros segmentos de negocio.

Las subsidiarias de la Compañía están agrupadas conforme a los segmentos de negocio en que operan. Para efectos internos y de organización, cada negocio realiza la administración y supervisión de todas las actividades del respectivo negocio, las cuales refieren a producción, distribución y comercialización de sus productos. En consecuencia, la administración de la Compañía evalúa internamente los resultados y desempeño de cada negocio para la toma de decisiones. Siguiendo este enfoque, en la operación cotidiana, los recursos económicos son asignados sobre una base operativa de cada negocio.

Las transacciones entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables a valor de mercado.

W) DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Varias políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la determinación del valor razonable de los activos y pasivos tanto financieros como no financieros. Los valores razonables para efectos de medición y de revelación se han determinado con base en los métodos que se mencionan en los párrafos subsecuentes; cuando procede, se revela en las notas a los estados financieros mayor información sobre los supuestos realizados en la determinación de los valores razonables específicos de ese activo o pasivo.

Los Niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual se observa su valor razonable de los instrumentos financieros son:

- Nivel 1 son aquellos derivados de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2 son aquellos derivados de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1, pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y
- Nivel 3 son aquellos derivados de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

Las técnicas y forma de cálculo se revelan en la nota 9 para propiedades de inversión, nota 15 para activos del plan y nota 16 para derivados y revelación de deuda.

5. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES, OTROS PASIVOS A CORTO Y A LARGO PLAZO

Los saldos de otros activos circulantes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Deudores diversos	\$ 5,707	\$ 6,541
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,894	1,448
Pagos anticipados	1,743	1,886
Anticipo de inventarios	208	48
Instrumentos financieros derivados (nota 17)	-	121
Total	\$ 9,552	\$ 10,044

⁽¹⁾ Corresponde al documento por cobrar con Vitro RFA LLC. derivado del programa de venta de cartera (Nota 6 y 19).

Los saldos de otros pasivos a corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Acreeedores diversos	\$ 13,002	\$ 18,820
Contribuciones por pagar	2,506	4,075
Impuesto al valor agregado por pagar	81,309	111,890
Instrumentos financieros derivados (nota 17)	2,196	4,918
Total	\$ 99,013	\$ 139,703

Los saldos de otros pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Provisión de compensaciones	\$ 1,492	\$ 2,210
Total	\$ 1,492	\$ 2,210

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

La cuenta de clientes se integra como sigue:

3	31 de diciembre de	
	2024	2022
Clientes	\$ 2,490	\$ 9,039
Menos: pérdida crediticia esperada	(245)	(433)
Total de clientes	\$ 2,245	\$ 8,606

El 18 de Mayo del 2022, Vitro celebró un contrato para iniciar un programa de venta de cartera con PNC Bank, National Association y Finacity Asset Management LLC con vencimiento en 2025, el monto de dicho programa fue hasta por la cantidad de \$275,000. A pesar de la disposición de los negocios mencionada en la nota 2c y 25 el programa sigue tanto para los negocios vendidos como para la Compañía y sus subsidiarias por lo que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo de la cartera vendida ascendía a \$40,923 y \$36,751, respectivamente. Dado la Compañía considera esta operación como una cobranza anticipada, los flujos relacionados con esta transacción son registrados dentro del estado consolidado de flujo de efectivo dentro del propio movimiento de Clientes.

A continuación, se presenta un análisis de la antigüedad de saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	Al corriente	30 días	31 a 60 días	Más de 60 días
2024	\$ 377	\$ 479	\$ 713	\$ 921
2023	\$ 3,220	\$ 4,168	\$ 446	\$ 1,205

El movimiento de la pérdida crediticia esperada se muestra a continuación:

	2024	2023
Saldo inicial	\$ 433	\$ 6,273
Disminución por venta de negocios	-	(5,735)
Incremento del año	44	162
Aplicaciones	(232)	(267)
Saldo final del año	\$ 245	\$ 433

7. INVENTARIOS, NETO

Los inventarios están integrados como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Productos terminados	\$ 4,185	\$ 7,567
Materias primas	1,172	7,957
Refacciones	6,203	7,408
Otros	1,820	2,317
Total	\$ 13,380	\$ 25,249

Los inventarios al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentran disminuidos a su valor neto de realización debido a la reserva de obsolescencia y lento movimiento por la cantidad de \$1y \$876, respectivamente; esta reserva disminuye principalmente los saldos presentados en las líneas de productos terminados, refacciones, y materias primas.

En 2024 y 2023, fueron reconocidos inventarios por un monto de \$44,503 y \$44,752 como gasto y fueron incluidos en el costo de ventas de operaciones continuas de dichos periodos.

8. INVERSIÓN EN ACCIONES

- Inversión en asociadas

	%	31 de diciembre de	
		2024	2023
Vitro Empaques, S.L.U.	49.00	105,947	105,353
		105,947	105,353

- Otras inversiones

	%	31 de diciembre de	
		2024	2023
Servicio Superior Ejecutivo, S.A. de C.V. ^(a)	50.00	\$ 5,651	\$ 6,633
Otros	25.00	-	250
Total		\$ 5,651	6,883
Total de inversión en asociadas y otras inversiones		\$ 111,598	\$ 112,236

^(a) Negocio conjunto celebrado en abril 2019, la Sociedad creada se dedica a la transportación aérea de pasajeros.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo de las propiedades de inversión asciende a \$35,985, dichos activos se componen principalmente por terrenos y edificios. El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por valuadores de propiedades independientes y externos, que tienen calificaciones profesionales reconocidas adecuadas y experiencia reciente en el lugar.

El valor razonable de las propiedades de inversión se calculó con base en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable (Nota 16iv).

Técnica de valuación	Entradas importantes no observables	Interrelación entre clave datos de entrada no observables y el valor razonable
Se utilizaron los valores comerciales de terrenos en ubicaciones y dimensiones similares. Se ponderó el precio por metro cuadrado de estos terrenos.	-Ubicación de los terrenos similares (dirección) - Dimensiones de los terrenos	El valor razonable estimado incrementaría (disminuiría) si: El valor de reposición disminuiría si el metro cuadrado promedio de la zona tuviera una baja o incrementaría si el metro cuadrado aumentase.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

A continuación, se presenta un resumen de este saldo:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Terrenos	\$ 100,210	\$ 100,210
Edificios	207,205	207,037
Depreciación acumulada	(146,292)	(142,567)
	161,123	164,680
Maquinaria y equipo	278,832	270,763
Depreciación acumulada	(225,402)	(217,375)
	53,430	53,388
Inversiones en proceso	15,790	12,950
Total	\$ 230,343	\$ 231,018

Costo o valuación	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Inversiones en proceso	Total
Saldos al 1o. de enero de 2023	\$ 161,271	\$ 493,789	\$ 1,666,168	\$ 180,636	\$ 2,501,864
Baja por operación discontinua	(62,481)	(286,810)	(1,402,610)	(161,301)	(1,913,202)
Adiciones	2,007	649	16,232	(2,810)	16,078
Disposiciones	(587)	(591)	(9,245)	(3,771)	(14,194)
Efecto de conversión	-	-	218	196	414
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 100,210	\$ 207,037	\$ 270,763	\$ 12,950	\$ 590,960
Adiciones	-	68	9,213	4,921	14,202
Disposiciones	-	-	(217)	(2,119)	(2,336)
Reclasificación	-	-	-	(157)	(157)
Efecto de conversión	-	100	(927)	195	(632)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 100,210	\$ 207,205	\$ 278,832	\$ 15,790	\$ 602,037

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria y equipo	Inversiones en proceso	Total
Saldos al 1o. de enero de 2023	\$ 331,387	\$ 1,030,678	\$ -	\$ 1,362,065
Baja por operación discontinua	(189,984)	(814,673)	-	(1,004,657)
Depreciación del periodo	1,360	11,563	-	12,923
Disposiciones	(196)	(10,296)	-	(10,492)
Efecto de conversión	-	103	-	103
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 142,567	\$ 217,375	\$ -	\$ 359,942
Depreciación del periodo	3,725	8,626	-	12,351
Disposiciones	-	(145)	-	(145)
Efecto de conversión	-	(454)	-	(454)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 146,292	\$ 225,402	\$ -	\$ 371,694

a) Inversión en proceso

Al 31 de diciembre 2024, se relacionan principalmente con las inversiones de mantenimientos mayores en las plantas de Productos Químicos por lo que se espera culminen durante el primer semestre de 2025.

b) Costo estándar

La depreciación forma parte del costo estándar de inventario de producto terminado.

11. ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO

A continuación, se presenta un resumen de los activos por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento:

	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2023	\$ 13,531	\$ 31,150	\$ 2,859	228	\$ 47,768
Baja por operación discontinua	(13,502)	(31,079)	(2,653)	(228)	(47,462)
Saldos con empresas de tenencia común	6,758	-	-	-	6,758
Adiciones / Bajas	455	1,913	1,027	6	3,401
Gasto por depreciación del año	(76)	(873)	(390)	(3)	(1,342)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 7,166	\$ 1,111	\$ 843	3	\$ 9,123
Adiciones / Bajas	(1,698)	639	(64)	-	(1,123)
Gasto por depreciación del año	(122)	(883)	(462)	(3)	(1,470)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	\$ 5,346	\$ 867	\$ 317	-	\$ 6,530

a) Montos reconocidos en estado consolidado de resultados

	2024	2023
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ 1,470	\$ 1,342
Gasto por interés en los pasivos por arrendamiento	757	127

b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a \$536 y \$913, respectivamente.

Los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

Saldo al 1o. de enero de 2023	\$	\$ 41,098
Baja por operación discontinua		(33,750)
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento		127
Adiciones		3,401
Pagos de arrendamiento		(913)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	\$ 9,963
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento		757
Adiciones (bajas)		(1,123)
Pagos de arrendamiento		(536)
		(1,854)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	\$ 7,207

El total de pagos mínimos futuros de los arrendamientos se analiza como sigue:

	31 de diciembre de 2024
Obligaciones contractuales	9,482
Intereses por devengar	2,275
Obligaciones a valor presente	7,207
- Menos de 1 año	1,546
- Mayor a 1 año	5,661

Las tasas de interés utilizadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son como sigue:

	31 de diciembre de 2024		
	Plazo en meses	Pesos Tasa de interés	Dólares Tasa de interés
Edificios	36-120	12.76 - 13.12%	7.83 - 8.10%
Maquinaria y equipo	24-120	12.76 - 13.46%	7.83 - 8.21%
Equipo de transporte	24-120	12.74 - 13.24%	7.82 - 8.25%
Otros	24-36	13.12 - 13.46%	7.99 - 8.21%

	31 de diciembre de 2023		
	Plazo en meses	Pesos Tasa de interés	Dólares Tasa de interés
Edificios	36-120	11.93 - 12.79%	8.09 - 8.70%
Maquinaria y equipo	24-120	12.05 - 13.21%	8.12 - 8.51%
Equipo de transporte	24-120	11.83 - 13.07%	8.10 - 8.70%
Otros	24-36	11.93 - 13.34%	8.09 - 8.52%

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la tesorería de la Compañía.

12. CRÉDITO MERCANTIL

a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los intangibles se componen como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Software	\$ 7,973	\$ 8,550
Total	\$ 7,973	\$ 8,550

Costo o valuación	Software y otros	Marcas y propiedad intelectual	Relación con clientes	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 87,436	130,670	178,841	396,947
Baja por operación discontinua	(43,215)	(130,670)	(178,841)	(352,726)
Adiciones	1,306	-	-	1,306
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 45,527	-	-	45,527
Adiciones	909	-	-	909
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 46,436	-	-	46,436

Amortización acumulada	Software y otros	Marcas y propiedad intelectual	Relación con clientes	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 54,122	58,294	59,091	171,507
Baja por operación discontinua	(18,467)	(58,294)	(59,091)	(135,852)
Amortización del periodo	1,322	-	-	1,322
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,486	-	-	1,486
Amortización del periodo	38,463	-	-	38,463
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 36,977	-	-	36,977
Amortización del periodo	7,973	-	-	7,973

Las amortizaciones de intangibles fueron calculadas utilizando vidas útiles de 15 años para las marcas y propiedad intelectual, 20 años para la relación con clientes y 5 años para el software.

b) Los saldos de otros activos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se componen como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Costos por obtención de contratos, neto	\$ 338	\$ 1,506
Otros	7,953	10,765
	\$ 8,291	\$ 12,271

	2024	2023
Total de intangibles y otros activos, neto	\$ 16,264	\$ 20,821

13. DEUDA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la deuda se integra como sigue:

	Tasa	Moneda	Vigencia	2024	2023
Contrato de compra	Serie A: 2.80%	Dólar	2026	7,222	7,222
Venta de notas	Serie B: 3.43%	Dólar	2030	2,778	2,778
Crédito Club Deal	SOFR + 2.00%	Dólar	2028	75,000	75,000
Pagaré Accionistas	3.00%	Dólar	2039	22,233	28,000
Costos de obtención de deuda				(401)	(562)
Total de la deuda a largo plazo				106,832	112,438
Menos vencimientos a corto plazo				(1,492)	-
Deuda a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes				\$ 105,340	112,438

Los créditos bancarios incluyen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, así como mantener ciertas razones financieras. (i) índice de apalancamiento neto combinado menor a 3.9 veces hasta el cierre del año 2025 y de 3.5 veces a partir del cierre del primer trimestre del 2026, (ii) índice de cobertura de gastos de intereses combinados menor a 3.0 veces y (iii) valor neto combinado mayor a \$1,000,000. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía estaba en cumplimiento.

Transacciones de deuda 2023

El 29 de septiembre de 2023 la Compañía obtuvo un financiamiento tipo Club Deal por \$75,000, con vencimiento a 5 años para pagar anticipadamente créditos bilaterales de largo plazo. Mediante este refinanciamiento, se extendió la vida promedio de su deuda y redujo el costo financiero de la deuda de la compañía. El financiamiento fue estructurado en conjunto por tres instituciones bancarias – Banorte, Scotiabank y BBVA – quedando esta última como agente administrador del financiamiento. La tasa de interés es variable y ajustable conforme los índices de apalancamiento, la Compañía funge como obligada solidaria.

Conciliación entre los cambios relevantes de la deuda y los flujos de efectivo surgidos de actividades de financiamiento:

	2024	2023
Saldo inicial	\$ 112,438	\$ 702,247
Adquisición de préstamos	-	241,200
Deuda con accionistas	-	28,000
Pagos de préstamos	(5,767)	(354,900)
Pago de comisiones y otros gastos	-	(562)
Amortización de gastos	161	-
Disminución por operación discontinua	-	(503,547)
Saldo final	\$ 106,832	\$ 112,438

14. Gastos acumulados por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los gastos acumulados por pagar se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Salarios y prestaciones por pagar	\$ 4,451	\$ 12,435
Servicios y otras cuentas por pagar	1,203	1,036
Otros gastos por pagar	7,220	8,462
Total	\$ 12,874	\$ 21,933

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se describen los tipos de beneficios posteriores al retiro que son otorgados por la Compañía:

Plan de beneficios definidos

La Compañía tiene un plan de pensiones con beneficios definidos que cubre a todo el personal en México, que consiste en un pago único o una pensión mensual calculada con base en la suma de una pensión básica, un factor adicional por antigüedad y un factor adicional para ingresos iguales o menores al tope máximo utilizado para el Instituto Mexicano del Seguro Social.

Los planes de la Compañía en México cubren también primas de antigüedad, que consisten en un pago único de 12 días por cada año trabajado con base en el último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por ley. Los pasivos relativos y los costos anuales de los beneficios antes descritos son calculados por un actuario independiente, conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

La valuación de los beneficios a los empleados por los planes al retiro se basa principalmente en los años de servicio cumplidos, su edad actual y su remuneración estimada a la fecha de retiro. Las principales subsidiarias de la Compañía han constituido fondos destinados al pago de beneficios al retiro a través de fideicomisos irrevocables. La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos inusuales relacionados a los activos del plan.

A continuación, se presenta información financiera en relación con los beneficios a los empleados:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Pasivo (activo) neto definido por:		
Plan de pensiones	\$ (201,511)	\$ (127,906)
(Activo) neto definido total	\$ (201,511)	\$ (127,906)
Importe reconocido en resultados por:		
Plan de pensiones	\$ (9,253)	\$ (3,005)
Total reconocido en resultados	\$ (9,253)	\$ (3,005)
Importe reconocido en utilidad integral, bruto de impuestos por:		
Plan de pensiones	\$ 72,485	\$ 73,102
Total reconocido en utilidad integral	\$ 72,485	\$ 73,102

A continuación, se presentan los valores presentes de la obligación por beneficios definidos, así como de los activos del plan asignados a dichas obligaciones:

	México	
31 de diciembre de 2024:		
Obligación por beneficios definidos	\$	76,978
Activos del plan		(278,489)
(Activo) pasivo neto definido	\$	(201,511)
31 de diciembre de 2023:		
Obligación por beneficios definidos	\$	129,605
Activos del plan		(257,511)
(Activo) pasivo neto definido	\$	(127,906)

El movimiento en las obligaciones por beneficios definidos en el año se muestra a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero	\$ 129,605	\$ 362,595
Disminución por operación discontinua	-	-
Costo del periodo por servicios del año	1,654	1,066
Costo financiero del periodo	9,046	8,589
Remediciones actuariales	1,744	10,427
Beneficios pagados	(36,523)	(9,924)
Efecto por conversión	(20,024)	16,088
Traspaso de empleados (Nota 2b)	(8,524)	-
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 76,978	\$ 129,605

El cambio en el valor razonable de los activos del plan en el año se muestra a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Valor razonable de los activos del plan al 1 de enero	\$ 257,511	\$ 230,633
Disminución por operación discontinua	-	(91,198)
Rendimiento real	19,953	12,660
Remediciones actuariales	74,229	83,529
Aportaciones de la Compañía	2,723	-
Beneficios pagados	(28,296)	(3,524)
Efecto por conversión	(47,631)	25,411
Valor razonable de los activos del plan	278,489	257,511
Valor razonable de los activos del plan	\$ 257,511	\$ 230,633

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Tasa de descuento		
México	10.50%	9.25%
Tasa de incremento salarial		
México	4.50%	4.50a

La duración promedio de las obligaciones por beneficios definidos es de aproximadamente 10 años.

La siguiente tabla muestra los flujos futuros por beneficios que se esperan sean pagados en los próximos años:

Pagos esperados en los años:	Importe
2025	\$ 24,752
2026	6,557
2027	8,304
2028	6,142
2029 y posteriores	31,223
	\$ 76,978

Estos importes se basan en datos actuales y reflejan los servicios futuros esperados, según sea el caso. Los pagos por beneficios se basan en los supuestos que los participantes inactivos se retiran a la edad de 65 años, y otras hipótesis actuariales a lo largo de un periodo de 10 años.

Las categorías de los activos del plan, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestran a continuación:

	Tasa de rendimiento real		Valor razonable de los activos del plan	
	2024	2023	2024	2023
Instrumentos de capital	35.1%	6.95%	\$ 267,918	\$ 216,848
Instrumentos de deuda	9.54%	9.03 %	10,571	40,663
			\$ 278,489	\$ 257,511

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos del plan incluyen 85,018,964 y 76,876,691 acciones de Vitro S.A.B. de C.V. y 97,968,500 y 105,969,053 de acciones de Vitro International, cuyos valores razonables ascienden a \$37,760, \$113,824 y \$230,158 y \$103,024 respectivamente. La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos inusuales relacionados a los activos del plan.

Los detalles de los instrumentos de capital de la Compañía y la información acerca de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre 2024 y 2023 se establece de la siguiente manera:

Instrumentos de capital	Valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 3*	Total 2024
Acciones de Vitro S.A.B. de C.V.	\$ 37,760	-	\$ 37,760
Acciones de Vitro International SA	-	\$ 230,158	230,158
	\$ 37,760	\$ 230,158	\$ 267,918

Instrumentos de capital	Valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 3*	Total 2023
Acciones de Vitro S.A.B. de C.V.	\$ 113,824	-	\$ 113,824
Acciones de Vitro International SA	-	\$ 103,024	\$ 103,024
	\$ 113,824	\$ 103,024	\$ 216,848

(¹) Las mediciones del valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valuación que incluyen supuestos que no se basan en datos observables del mercado (entradas no observables). En el caso de las acciones de Vitro International están relacionados con la tasa de descuento mismas que van desde el 8.6% al 9.5% dependiendo de la unidad de negocio. Además del valor terminal que considera crecimiento de largo plazo e inflación de fuentes externas aplicables en el entorno económico del negocio. Asimismo, se realizó un análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2024, con respecto a la tasa de descuento en el cálculo de valor razonable de las acciones de Vitro International que forman parte de los activos del plan, resultando que un aumento o disminución de 0.5% en la tasa de descuento representa en los activos del plan un decremento de \$107,000 y un incremento de \$127,000, respectivamente.

La determinación de las obligaciones por beneficios definidos se lleva a cabo utilizando hipótesis actuariales, como los son la tasa de descuento y los incrementos salariales. El análisis de sensibilidad que se muestra a continuación se desarrolló con base en la razonabilidad de posibles cambios respecto de las hipótesis actuariales al 31 de diciembre de 2023, manteniendo constante el resto de las hipótesis utilizadas, sin embargo, puede no representar los cambios reales en las obligaciones por beneficios definidos puesto que las hipótesis actuariales están correlacionadas entre sí y es poco probable que varíen de forma aislada.

Al 31 de diciembre de 2024, los importes que se incluyen en la siguiente tabla representan un incremento o un (decremento) en la obligación por beneficios definidos, según corresponda.

	Pasivo
Incremento en la tasa de descuento del 0.50%	\$ (2,370)
Decremento en la tasa de descuento del 0.50%	2,488

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los importes en libros de los instrumentos financieros y sus valores razonables:

	31 de diciembre 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 26,862	\$ 26,862	\$ 37,606	\$ 37,606
<i>Activos financieros medidos a costo amortizado</i>				
Cuentas por cobrar y otros activos circulantes	636,314	636,314	881,524	881,524
<i>Activos financieros a su valor razonable a través de resultados</i>				
Instrumentos financieros derivados	-	-	121	121
<i>Activos financieros a su valor razonable a través de ORI</i>				
Instrumentos financieros derivados de cobertura	2,398	2,398	3,652	3,652
Pasivos financieros				
<i>Pasivos financieros a costo amortizado</i>				
Deuda e intereses por pagar	102,592	108,667	114,752	113,906
Pasivo por arrendamiento	9,482	7,207	14,721	9,963
Documentos por pagar y otros pasivos	439,859	439,859	621,687	621,687
<i>Pasivos financieros a su valor razonable a través de resultados</i>				
Instrumentos financieros derivados	2,196	2,196	4,918	4,918

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, así como también los datos usados. Los procesos de valuación correspondientes se describen más adelante.

Tipo	Técnica de valuación	Relación entre información observada y valor razonable
Instrumentos financieros derivados SWAPS (Nivel 2)	El valor razonable se determina calculando la diferencia entre el valor presente neto de la parte activa y pasiva. Para calcular el valor presente neto de cada parte, primero se calcula los flujos de efectivo futuros conforme a la curva de proyección del subyacente analizado (Tasa de interés, molécula de gas, etc.) Dichos flujos son posteriormente descontados a valor presente con una curva de tasa de interés, la cual está acorde a la divisa de dichos flujos de efectivo	Para posiciones donde se paga un precio fijo, una baja en el precio del activo subyacente espera que el derivado disminuya. Si se recibe un precio fijo, el valor aumenta.
Instrumentos financieros derivados – opciones de compra y venta. (Nivel 2)	El valor razonable se determina calculando el valor presente neto de la diferencia esperada entre el valor futuro del subyacente (Tasa de interés, molécula de gas, etc.) y el valor pactado al inicio, más un premio basado en el tiempo remanente al vencimiento de dicha opción. Para calcular el valor presente neto primero se calcula el valor esperado de la opción a su vencimiento conforme al subyacente correspondiente utilizando modelos como el Black-Scholes. Dichos flujos son posteriormente descontados a valor presente con una tasa de interés (curva), la cual está acorde a la divisa de dichos flujos de efectivo.	Para posiciones de opciones de compra, con una baja en el precio del activo subyacente (Tasa de interés, molécula de gas, etc.) se espera que el derivado disminuya. Para opciones de venta, el valor aumenta. Las opciones serán activos o pasivos dependiendo si fueron adquiridas o vendidas.
Deuda (Nivel 2)	El valor razonable de la deuda es determinado usando las curvas de tasas y descontando los flujos futuros usando tasas de rendimiento de instituciones de alto valor crediticio.	El valor razonable de la deuda esta inversamente relacionado con la cobertura de sus instrumentos financieros derivados.
Activos del plan (Nivel 3)	El valor razonable de las acciones de Vitro International que forman parte de los activos del plan que a su vez reducen el pasivo laboral se determina a través de un modelo financiero que considera los beneficios económicos futuros descontados con una tasa de descuento apropiada y normalizando el periodo terminal para calcular el valor razonable aplicable.	El valor razonable se determina utilizando indicadores no observables, por consecuencia se clasifica como Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

La Compañía tiene exposición a riesgos de mercado (riesgo de tasa de interés, riesgo de precio de materias primas y riesgo cambiario), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se administran en forma centralizada. El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir y administrar estos riesgos, los cuales se describen a continuación:

I. RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo sobre los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio, tasas de interés, materias primas e instrumentos de capital. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a los riesgos de mercado dentro de parámetros aceptables, a la vez que se optimizan los rendimientos.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de variaciones en las tasas de interés principalmente por los préstamos mencionados en la nota 13.

Una reforma de tasas de interés de referencia ha estado llevándose a cabo de manera global. La reforma busca reemplazar algunas tasas de interés del tipo “interbank offered rates” (IBOR), con tasas de interés cuasi libres de riesgo alternativas (la “reforma IBOR”). El Grupo tiene exposiciones IBOR en sus instrumentos financieros que serán reemplazados o reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

La principal exposición del Grupo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 esta indexada al SOFR.

Derivados de Negociación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son contratados con entidades bancarias derivados de commodity (con subyacente HenryHub y SoCal Basis). Estos mismos derivados son replicados con un derivado espejo con las entidades de tenencia común; por lo tanto, las posiciones de negociación de commodity se cancelan entre posiciones activas y pasivas, quedando sin efecto en la utilidad de operación.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 existe un derivado que mantiene Vitro S.A.B. con Vitro Envases S.A. de C.V. Dicho derivado se mantiene como de negociación debido a que es un swap de tasa de interés corto, el cuál no puede ser designado como de cobertura contable. Este instrumento financiero derivado impacta el resultado integral de financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2023 existía un derivado que mantenía Vitro S.A.B. con Vitro Assets Corp. Dicho derivado se mantenía como de negociación, es un forward de tipo de cambio. Este instrumento financiero se realizó en abril 2024.

Contabilidad de Coberturas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se tiene celebrado un Interest Rate Swap con la finalidad de mitigar el riesgo por la variabilidad de la tasa de interés pagada en los pasivos contraídos en dólares. La relación de cobertura fue designada a partir del 1º de octubre de 2023, al momento que la partida cubierta fue generada (deuda). Si bien el derivado viene de años anteriores, la relación de cobertura anterior en la cual estaban designados estos derivados fue discontinuada debido a que la partida cubierta ya no existe. Por lo tanto, durante 2023 el saldo acumulado en ORI de estos derivados relacionado a la relación de cobertura anterior fue reclasificado por un importe de \$2,897 como abono al estado de resultados. Por lo tanto, el cambio en el valor razonable para medir la ineffectividad se mide a partir de la nueva fecha de inicio de la cobertura y el valor razonable inicial del derivado es una fuente de ineffectividad.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se tienen celebrados swaps y opciones de commodities y tasas de interés con la finalidad de mitigar el riesgo de la variabilidad del precio del gas natural por el consumo de su operación habitual y de las tasas de interés. Este tipo de operaciones representan mecanismos de cobertura para buscar fijar la tasa de interés de las obligaciones financieras y fijar el precio del gas natural. Estas operaciones de acuerdo con la normatividad contable son consideradas como operación de cobertura. Para propósitos contables, la Compañía ha designado dichos Swaps de Tasa bajo el modelo de cobertura de flujo de efectivo para cubrir una porción del pago de intereses de la deuda en USD. Adicionalmente, se designaron los swaps de commodities y las opciones de commodities bajo el modelo de cobertura de flujo de efectivo para cubrir una porción del consumo de gas natural.

La posición de instrumentos financieros derivados designados de cobertura contable al 31 de diciembre de 2024 se resume a continuación:

Banco	ING	ING, Macquarie y Cargil	ING, Macquarie y Cargil
Nocional	75,000	1,185	378
Moneda del Nocional	USD	MMBTU's	MMBTU's
Derivado	Swap	Swap	Call
Línea en el estado financiero donde se encuentra el instrumento de cobertura	Instrumentos Financieros Derivados	Instrumentos Financieros Derivados	Instrumentos Financieros Derivados
Precio pactado	1.69%	1.39 - 3.26 USD	3.20 - 3.60 USD
Subyacente	Sofr	Henry Hub	Henry Hub
Valor razonable al 31 de diciembre 2023	2,398	375	97
Vencimiento	Enero-26	Septiembre-26	Septiembre-25
Monto reconocido en ORI	(540)	(258)	(82)
Cambio en el valor razonable para medir la ineffectividad del instrumento de cobertura	(3,948)	(258)	(82)
Ineffectividad reconocida en ER	(3,408)	-	-
Reclasificación de ORI a ER	-	-	-
Exposición cubierta (Valor en libros de la partida cubierta o Presupuesto Cubierto)	75,000	1,185	378
Moneda Exposición	USD	USD	USD
Cambio en el valor razonable para medir la ineffectividad del instrumento cubierto	540	258	82
Razón de Cobertura	100%	100%	100%
Prueba de Efectividad	101%	100%	100%

La posición en el instrumento financiero derivado al 31 de diciembre de 2023 se resume a continuación:

Banco	ING	ING, Macquarie y Cargil	ING, Macquarie y Cargil
Nocional	75,000	2,237	833
Moneda del Nocional	USD	MMBTU's	MMBTU's
Derivado	Swap	Swap	Call
Línea en el estado financiero donde se encuentra el instrumento de cobertura	Instrumentos Financieros Derivados	Instrumentos Financieros Derivados	Instrumentos Financieros Derivados
Precio pactado	1.69%	1.39 - 3.74 USD	3.45 - 4.40 USD
Subyacente	Sofr	Henry Hub	Henry Hub
Valor razonable al 31 de diciembre 2023	3,652	(1,475)	36
Vencimiento	Enero-26	Octubre-24	Octubre-24
Monto reconocido en ORI	304	1,475	441
Cambio en el valor razonable para medir la ineffectividad del instrumento de cobertura	903	1,475	441
Ineffectividad reconocida en ER	(599)	-	-
Reclasificación de ORI a ER	-	-	-
Exposición cubierta (Valor en libros de la partida cubierta o Presupuesto Cubierto)	75,000	2,237	833
Moneda Exposición	USD	USD	USD
Cambio en el valor razonable para medir la ineffectividad del instrumento cubierto	(903)	(1,475)	(441)
Razón de Cobertura	100%	100%	100%
Prueba de Efectividad	100%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2024, el 30% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y 70% de los financiamientos a tasa variable (ver Nota 13).

La administración evalúa si la relación de cobertura cumple con los criterios de efectividad al inicio de la relación de cobertura, de manera continua en cada fecha de reporte y ante un cambio significativo en las circunstancias que afectan los requisitos de cobertura.

Análisis de sensibilidad al riesgo de tasa de interés

La Compañía realizó un análisis de sensibilidad considerando un aumento o disminución de un 0.5% en el valor de la tasa SOFR, y sus efectos en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

El porcentaje utilizado para analizar la sensibilidad al riesgo cambiario es el escenario que representa la evaluación de la administración sobre la razonabilidad de posibles variaciones en esta tasa de referencia, al tratarse de una tasa de mercado con baja o nula volatilidad. Como resultado del análisis, el efecto de un posible aumento o disminución en la tasa de interés hubiera tenido un impacto en los resultados del ejercicio por \$553 como gasto o ingreso, respectivamente.

Riesgo cambiario aplicable a subsidiarias localizadas en México.

Las subsidiarias mexicanas de Vitro que mantienen moneda funcional dólares, y que realizan transacciones y mantienen saldos en pesos o en otra moneda extranjera diferente al dólar, están expuestas al riesgo de las variaciones en tipo de cambio. Esta exposición al riesgo puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros.

La moneda extranjera más importante de las subsidiarias mexicanas es el peso mexicano, los valores en libros de los activos y pasivos financieros denominados en pesos mexicanos al fin del periodo son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Activos financieros	\$Ps. 16,948,721,076	\$Ps. 16,329,051,389
Pasivos financieros	(8,302,538,333)	(6,239,896,390)
Posición financiera activa	8,646,182,743	10,089,154,999

Los activos financieros en pesos están compuestos principalmente por efectivo y otras cuentas por cobrar, mientras que los pasivos financieros están compuestos principalmente por deuda bancaria de corto plazo, proveedores y acreedores diversos, todos estos en peso mexicano. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía considera poco significativos los activos y pasivos denominados en otras monedas extranjeras diferentes del peso mexicano.

Los tipos de cambio del peso con respecto al dólar utilizados para la preparación de estos estados financieros consolidados fueron como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Tipos de cambio:		
Pesos por dólar al final del año	\$Ps. 16.9190	\$Ps. 16.9190
Pesos por dólar promedio durante el año	\$Ps. 17.6290	\$Ps. 17.6290

Al 21 de marzo de 2025, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio del peso respecto al dólar fue de \$Ps. 16.7620.

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La Compañía realizó un análisis de sensibilidad considerando un fortalecimiento o debilitamiento de un 10% del dólar frente al peso mexicano, y sus efectos en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 y 2023. El porcentaje utilizado para analizar la sensibilidad al riesgo cambiario es el escenario que representa la evaluación de la administración sobre la razonabilidad de posibles variaciones en el tipo de cambio de las divisas. Como resultado del análisis, el efecto de un posible fortalecimiento o debilitamiento del peso frente al dólar hubiera tenido un impacto en los resultados del ejercicio por \$8,403 y \$12,046 como ingreso o gasto, respectivamente.

II. RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que un cliente o contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, y surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes e inversiones en valores de la Compañía.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar

La Compañía realiza evaluaciones de crédito de forma continua a sus clientes y ajusta los límites de crédito basado en los historiales crediticios y su solvencia actual. Así mismo, se monitorean los cobros y pagos de los clientes, y tiene una estimación para cartera de cobro dudoso basada en un modelo de pérdidas crediticias esperadas, así como la experiencia histórica y en algún aspecto específico que haya sido identificado. Si bien dichas reservas para incobrables han estado históricamente dentro de las expectativas de la Compañía y dentro de la reserva establecida, no se puede garantizar que se continúe teniendo el mismo nivel de reservas para incobrables que ha tenido en el pasado. Una variación importante en la experiencia de la Compañía sobre las reservas para incobrables podría tener un impacto significativo en los resultados de operación consolidados y por ende en la situación financiera.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la Administración de la Compañía también considera la demografía de su base de clientes, la cual incluye el riesgo de incumplimiento de la industria y país en que operan los clientes, ya que estos factores pueden influir en el riesgo de crédito, particularmente en circunstancias económicas deterioradas.

Al 31 de diciembre de 2024, la máxima exposición al riesgo de crédito es de \$665,574, adicionalmente la Compañía cuenta con garantías sobre ciertos saldos de cuentas por cobrar a clientes cuyo desempeño no satisface completamente las expectativas de la Administración.

La Compañía no tiene concentración de riesgo crediticio, puesto que las ventas y cuentas por cobrar consolidadas a un solo cliente no fueron superiores al 10% respecto del total de ventas.

III. RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar su riesgo de liquidez es el de asegurar, en la medida de lo posible, el siempre tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando éstas sean exigibles, sin afectar el desempeño del negocio o dañar la imagen y reputación de Vitro.

El Consejo de Administración de la Compañía es el encargado de establecer un adecuado marco de administración de riesgo de liquidez de acuerdo con las necesidades de la Compañía. La Compañía administra su riesgo de liquidez al mantener reservas bancarias y a través de un constante monitoreo de los flujos de efectivo.

Durante los últimos años, la fuente principal de liquidez de la Compañía ha sido en su mayor parte efectivo generado por actividades de operación en cada una de las unidades de negocio y a través de la venta de ciertos activos.

A continuación, se muestran los vencimientos contractuales de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024, incluyendo los intereses correspondientes:

	Menos de 1 año	de 1 a 3 años	de 3 a 5 años	Mas 5 años
Deuda a tasas fijas ⁽¹⁾	\$ 2,447	\$ 11,780	\$ 4,178	\$ 20,141
Deuda a tasas variables ⁽¹⁾	4,321	8,499	78,205	-
Arrendamientos	862	2,586	1,724	4,310
Documentos por pagar y otros pasivos a corto plazo	208,882	-	-	-
Documentos por pagar y otros pasivos a largo plazo	-	9,239	219,428	2,300
	\$ 216,512	\$ 32,104	\$ 303,535	\$ 26,761

⁽¹⁾ Los vencimientos son considerados con la forma original de pagos.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía cuenta con efectivo disponible por un monto de \$26,862.

IV. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan anteriormente ha sido determinado por la Compañía usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, así mismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del balance general. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Compañía podría realizar en un intercambio de mercado actual.

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar y por pagar a terceros y partes relacionadas, y la porción circulante de préstamos bancarios y deuda a largo plazo se aproximan a su valor razonable, debido a que tienen vencimientos a corto plazo. La deuda a largo plazo de la Compañía se registra a su costo amortizado y consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado. Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan diversas fuentes y metodologías como son: precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares; otras técnicas de valuación para los casos de aquellos pasivos que no tienen cotización en el mercado y no es factible encontrar cotizaciones de operadores de instrumentos similares.

17. CAPITAL Y RESERVAS

ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

El objetivo de la Compañía al administrar su estructura de capital es el de salvaguardar su habilidad de continuar como negocio en marcha, y al mismo tiempo maximizar el retorno a sus accionistas a través de un adecuado balance en sus fuentes de fondeo. Con el objetivo de mantener esta estructura, la Compañía lleva a cabo diversas acciones como: administrar de forma eficiente el capital de trabajo, adecuar el pago de dividendos de acuerdo con la generación de flujo libre, cancelación y/o emisión de nuevas acciones y/o deuda, o la inversión o desinversión en activos.

La Compañía, a través del Consejo de Administración, evalúa el costo y los riesgos asociados con su estructura de capital de forma permanente. Dicha evaluación se realiza primordialmente con base en las proporciones de endeudamiento con terceros, deuda a UAFIR flujo (Utilidad antes Otros Ingresos y Gastos, Financiamiento e Impuesto sobre la Renta) flujo de los últimos 12 meses, y cobertura de interés. El UAFIR flujo no es una medición de desempeño definida por las IFRS. La proporción de endeudamiento representa la razón de deuda neta a UAFIR flujo; el UAFIR flujo se calcula partiendo de la utilidad antes de otros

ingresos y gastos y adicionándole las partidas virtuales reflejadas en el estado de resultados integrales, dentro del costo de ventas y gastos de operación, principalmente depreciaciones, amortizaciones y reservas de prima de antigüedad y plan de pensiones; por último, la cobertura de interés se calcula dividiendo el UAFIR flujo entre el gasto neto por interés de terceros de los últimos doce meses del periodo analizado. Vitro tiene un objetivo de mantener la razón financiera de endeudamiento dentro de un rango de 1.0 a 3.9 veces para el corto plazo (cierre 2025) y entre 1.0 a 3.5 para el largo plazo (a partir del cierre del primer trimestre de 2026) y cobertura de interés mayor a 1.0 veces. Al 31 de diciembre de 2024, los resultados del cálculo de cada una de las razones financieras mencionadas anteriormente fueron de 3.33 veces para la razón de endeudamiento y de 4.54 veces para razón de cobertura de intereses.

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

- a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el capital social de la Compañía está constituido por 470,027,224 acciones ordinarias, nominativas, totalmente suscritas, pagadas y sin expresión de valor nominal.
- b) Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, 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 legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo.
- c) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023 se aprobó lo siguiente:
 - Decreto y pago de dividendos a razón de \$0.0638 por acción.
- d) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de diciembre de 2023 se aprobó lo siguiente:
 - Decreto y pago de dividendos a razón de \$1.1276 por acción.
- e) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía mantiene en su tesorería 13,544,205 acciones propias, respectivamente.
- f) La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta sobre dividendos a cargo de la Compañía a la tasa vigente cuando se distribuya. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los saldos de la participación controladora en las cuentas fiscales del capital contable, correspondientes a la cuenta de capital de aportación y a la cuenta de utilidad fiscal neta de la Compañía ascienden a \$605,831 y \$2,920,633 al 31 de diciembre de 2024, y \$714,238 y \$3,503,241 al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

g) Otros componentes de la utilidad integral

EFECTO POR CONVERSIÓN DE OPERACIONES EXTRANJERAS

El movimiento del periodo se registra al convertir los estados financieros de la moneda funcional a la moneda de informe. Durante los ejercicios 2024 y 2023 no se tienen otros movimientos extraordinarios que afecten el saldo acumulado del efecto por conversión reconocido en el capital contable.

REMEDIACIONES ACTUARIALES

Las remediciones actuariales se reconocen como otros componentes de la utilidad integral. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los efectos de las remediciones actuariales correspondieron a variaciones en los supuestos actuariales tanto para el pasivo laboral como para los activos del plan, netos de impuestos a la utilidad.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas por valuación de instrumentos financieros derivados designados como de cobertura de flujos de efectivo, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral, neta de impuestos a la utilidad.

A continuación, se muestra un análisis de los movimientos de las cuentas de otros resultados integrales de la participación controladora:

	Efecto por conversión de moneda extranjera	Instrumentos financieros derivados de cobertura (Nota 16)	Remediciones actuariales (Nota 15)	Total de otros resultados integrales
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 117,203	\$ 18,563	\$ (157,588)	\$ (21,822)
Reciclaje a resultados (nota 25)	(86,734)	2,288	-	(84,446)
Movimiento de la utilidad integral	8,282	(22,351)	55,751	41,682
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 38,751	\$ (1,500)	\$ (101,837)	\$ (64,586)
Movimiento de la utilidad integral	4,567	2,125	50,740	57,432
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 43,318	\$ 625	\$ (51,097)	\$ (7,154)

h) Utilidad por acción básica y diluida

Las utilidades y el número de acciones ordinarias utilizadas para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida son como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Utilidad por operaciones continuas atribuible a la participación controladora	\$ (96,615)	\$ 122,612
Promedio ponderado de acciones ordinarias para propósito del cálculo de utilidad por acción básica y diluida	470,027,224	470,027,224
Utilidad por acción proveniente de operaciones continuas	\$ (0.2056)	\$ 0.2609

La Compañía no tuvo efectos de dilución que afectaran los promedios de acciones ordinarias para propósito de dichos cálculos. La disminución de la utilidad por acción básica y la utilidad por acción ha sido principalmente por la disminución en la utilidad del ejercicio respecto al año anterior.

i) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el total de acciones en circulación se analiza como sigue:

	2024	2023
Acciones al principio del año	470,027,224	470,027,224
Recompra de acciones	-	-
Acciones al final del año	470,027,224	470,027,224

18. PARTES RELACIONADAS

La integración de partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se conforma como sigue:

A) PARTES RELACIONADAS POR COBRAR A CORTO PLAZO

Documentos por cobrar:

	2024	2023
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 9.25%. ⁽¹⁾	\$ 11,969	\$ 56,537
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 15.16%. ⁽²⁾	31,943	-
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 7.76%.	8,800	-
Documentos por cobrar en dólares a una tasa de interés anual fija de 4.87%. ⁽³⁾	-	9,734
Documentos por cobrar en euros a una tasa de interés anual fija de 4.87%.	-	1,312
Documentos por cobrar pagaderos en dólares de los EEUU a una	-	200
tasa de interés anual fija de 5.25%.	\$ 52,712	\$ 67,783

⁽¹⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas principalmente con Vitro Envases, S.A. de C.V., Cristales Inastillables de Mexico, S.A. de C.V., Ilumimex, S.A. de C.V., entre otros.

⁽²⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas principalmente con Cristales Inastillables de Mexico, S.A. de C.V., Fabricación de Maquinas, S.A. de C.V., Ilumimex, S.A. de C.V., entre otros.

⁽³⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Pittsburgh Glass Works LLC USA, Vitro Assets Corp, entre otros.

Otras cuentas por cobrar:

	2024	2023
Cuentas por cobrar ⁽⁴⁾	15,430	42,315
Intereses por cobrar	1,792	7,254
Deudores diversos ⁽³⁾	376,796	519,592
Otros ⁽⁶⁾	18,507	11,847
Operaciones financieras derivadas	2,781	3,442
	415,306	584,450

⁽⁴⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas principalmente con Vitrocar, S.A. de C.V., Vitro Envases, S.A. de C.V., Pittsburgh Glass Works LLC USA, entre otros.

⁽⁵⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas principalmente con Vitro Envases, S.A. de C.V., Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V., Vidrio Planor de México, S.A. de C.V., entre otros

⁽⁶⁾ Generado con Vitro RFA LLC derivado del programa de venta de cartera (Nota 6)

Total de partes relacionadas por cobrar a corto plazo	\$ 468,018	\$ 652,233
--	-------------------	-------------------

B) PARTES RELACIONADAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Documentos por cobrar a largo plazo:

	2024	2023
Documentos por cobrar en dólares a una tasa de interés anual fija de 5.37%. ⁽¹⁾	\$ 17,687	\$ 17,687
Documentos por cobrar pagaderos en dólares a una tasa de interés anual fija de 2.51%. ⁽²⁾	4,266	8,583
Total	\$ 21,953	\$ 26,270

⁽¹⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Pittsburgh Glass Works Hong Kong. Limited.

⁽²⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Do Brasil Industria e Comercio, LTDA.

Otras cuentas por cobrar:

	2024	2023
Deudores diversos largo plazo ⁽²⁾	141,825	196,686
Total de partes relacionadas por cobrar a largo plazo	\$ 163,778	\$ 222,956

⁽²⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas principalmente con. Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V., Vidrio Plano de Mexico, S.A. de C.V., Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V. entre otros.

C) PARTES RELACIONADAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Documentos por pagar a corto plazo:

	2024	2023
Documentos por pagar en pesos a una tasa de interés anual fija de 9%. ⁽¹⁾	\$ 9,808	\$ 68,892
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 7.51%. ⁽²⁾	33,519	-
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 14.91%	6,961	-
Documentos por pagar en pesos a una tasa de interés anual fija de 8%. ⁽³⁾	-	113,273
Documentos por pagar pagaderos en dólares de los EEUU a una tasa de interés anual fija de 2.19%. ⁽⁴⁾	-	95,516
Documentos por pagar pagaderos en dólares de los EEUU a una tasa de interés anual fija de 4.62%	-	85
Documentos por pagar pagaderos en dólares de los EEUU a una tasa de interés anual fija de 4.37%. ⁽⁵⁾	20,000	40,200
Total	\$ 70,288	\$ 317,966

⁽¹⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas principalmente con Vidriera Toluca, S.A. de C.V., Vitro Envases, S.A. de C.V., Vidrio Plano de Mexico, S.A. de C.V. y Vitrocar. S.A. de C.V.

⁽²⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Packaging, LLC, Cristales inastillables de México, S.A. de C.V., Vidrio Plano de Mexico, S.A. de C.V. y Vitro Envases, S.A. de C.V.

⁽³⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vidrio Plano de Mexico, S.A. de C.V. y Vitro Flat Glass LLC.

⁽⁴⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Envases, S.A. de C.V.

⁽⁵⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Packaging, LLC y Vitro Assets Corp.

Otras cuentas por pagar a corto plazo:

	2024	2023
Acreedores diversos ⁽⁴⁾	\$ 98,385	\$ 99,442
Intereses por pagar	10,449	15,975
Operaciones financieras derivadas	4,177	16,387
Otros	1,302	808
Total	\$ 114,313	\$ 132,612

⁽⁴⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Packaging, LLC, Vitro Envases, S.A. de C.V., Vidrio Plano de México, S.A. de C.V., Vitro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V., entre otros.

Total de partes relacionadas por pagar a corto plazo	\$ 184,601	\$ 450,578
---	-------------------	-------------------

D) PARTES RELACIONADAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Documentos por pagar a largo plazo:

	2024	2023
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 8.02%. ⁽¹⁾	\$ 89,746	\$ 104,010
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 8.22%. ⁽²⁾	63,839	-
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 2.19%. ⁽³⁾	58,400	-
Total	\$ 211,985	\$ 104,010

Otras cuentas por pagar a largo plazo:

	2024	2023
Intereses por pagar ^(1, 2 y 3)	\$ 5,595	\$ 62,266
Otros	13,397	20,957
Total	\$ 18,992	\$ 83,223

⁽¹⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Assets Corp, Vitro Flat Glass LLC y Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.

⁽²⁾ Generada con Vitro International Investments SA.

⁽³⁾ Generada con Vitro Envases, S.A. de C.V.

Total de partes relacionadas por pagar a largo plazo	\$ 230,977	\$ 187,233
---	-------------------	-------------------

Las operaciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023

fueron como sigue:

- a) Compra de vales de despensa. - La Compañía compra vales de despensa para su personal a una tienda de autoservicio de la cual uno de nuestros consejeros es accionista. Por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de esas compras fue de \$734 y \$7,223, respectivamente.
- b) Compensación al personal clave de la Administración. - Para el periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la compensación total por los servicios prestados por nuestros consejeros y directores fue de aproximadamente 9,425 y \$13,800, respectivamente. Esta cantidad incluye honorarios, salarios, compensación variable, gratificaciones por retiro y jubilaciones. Lo anterior se conforma de la siguiente manera:

	2024	2023
Compensación fija	68 %	63 %
Compensación variable	32 %	37 %

- c) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las ventas con sus partes relacionadas de la Compañía fueron por un importe de 69,700 y \$79,100, respectivamente, principalmente con Vidrio Plano de México, S.A. de C.V., Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V., Vitro Envases, S.A. de C.V., entre otros, por concepto de la venta de producto químico inorganico.

19. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

El análisis de otros ingresos (gastos) es el siguiente:

- a) Otros ingresos:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Utilidad en venta y cancelación de activos	\$ -	\$ 2,997
Aumento en el valor razonable de propiedades de inversión	-	6,038
Arrendamientos	5,751	5,348
Total	\$ 5,751	\$ 14,383

- b) Otros gastos:

	2024	2023
Pérdida en venta y cancelación de activos	\$ (682)	\$ -
Otros	(5,995)	(9,389)
Total	\$ (6,677)	\$ (9,389)

20. INGRESO FINANCIERO, NETO

A continuación, se presenta un desglose de las partidas más importantes que componen el ingreso financiero:

- a) Ingreso financiero:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Productos financieros	\$ 43,272	% 55,814
Ganancia cambiaria	-	97,370
Resultado financiero, neto de beneficios a los empleados	10,907	4,071
Total	\$ 54,179	\$ 157,255

- b) Costo financiero

	2024	2023
Gastos por intereses	\$ (30,343)	\$ (34,889)
Actualización de impuestos a la consolidación fiscal	-	(180)
Gasto por intereses sobre arrendamientos	(757)	(127)
Operaciones financieras derivadas	(3,654)	(9,173)
Otros gastos financieros	(3,158)	(2,870)
Pérdida Cambiaria	(148,189)	-
Total	\$ (186,101)	\$ (47,239)

21. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Los impuestos a la utilidad reconocidos en resultados por operaciones continuas se analizan como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Impuestos a la utilidad causado	\$ 2,811	\$ 15,807
Impuestos a la utilidad de ejercicios anteriores (nota 24) ⁽¹⁾	-	4,150
Impuestos a la utilidad diferido	(18,141)	8,733
Total	\$ (15,330)	\$ 28,690

⁽¹⁾ Durante el ejercicio 2023, el Sistema de Administración Tributaria continuó con el proceso de revisión de ejercicios anteriores, llegando a un acuerdo con la Compañía para saldar diferencias en criterio del año bajo revisión, el monto requerido de la autoridad por las diferencias de criterios antes mencionados fue autocorregido por la compañía registrando el correspondiente impuesto, así como las actualizaciones y recargos, estos últimos incorporados como gasto financiero del ejercicio.

La Compañía aplicó la excepción temporal a la aplicación de los requerimientos de IAS 12, introducida en mayo de 2023, por lo que no reconoce, ni revela información sobre impuestos diferidos activos o pasivos relacionados con impuestos a la utilidad provenientes de Pilar II.

El Pilar II consiste en un proyecto internacional impulsado por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) en donde se impulsa a la estandarización de la carga impositiva las entidades que forman parte de dicha organización.

La conciliación entre el importe del gasto esperado a la tasa de la ley de impuestos a la utilidad y el gasto real se analiza como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Saldo inicial, (pasivo) activo	\$ (973)	\$ -
Impuesto diferido aplicado a resultados	18,141	(8,733)
Impuesto diferido discontinuo	-	(113,385)
Remediciones actuariales	(21,746)	(22,860)
Operaciones financieras derivadas	(911)	1,201
Efectos de conversión	(6,903)	2,726
Gasto por impuestos a la utilidad	\$ (12,392)	\$ (973)

Las principales diferencias temporales que originaron impuesto a la utilidad diferido en el estado consolidado de situación financiera se analizan como sigue:

	2024	2023
Cuentas por cobrar	\$ 1,906	\$ 264
Beneficios a los empleados	(28,914)	1,075
Pérdidas fiscales	27,379	197
Activo intangible	7,608	9,504
Activo fijo	(14,160)	271
Instrumentos financieros derivados	1,306	-
Inventarios	-	30
Otros	13,826	58
Impuesto a la utilidad diferido activo	\$ 8,951	\$ 11,399
Beneficios a los empleados	\$ (13,917)	\$ (14,043)
Activo intangible	49	6,919
Activo fijo	(11,498)	(16,938)
Instrumentos financieros derivados	(464)	(96)
Anticipo a proveedores	-	646
Otros	4,487	11,140
Impuesto a la utilidad diferido pasivo	\$ (21,343)	\$ (12,372)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía y sus subsidiarias mantienen pérdidas fiscales por amortizar por un importe de \$92,300, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca en el año 2034. En la determinación del impuesto a la utilidad diferido se excluyeron los efectos de pérdidas fiscales por amortizar por \$1,037.

Vencimiento en:	Pérdidas de Compañías Mexicanas
2031	\$ 8,381
2032	9,581
2033	4
2034	74,334
Total	\$ 92,300

Los impuestos a la utilidad reconocidos en otros componentes de la utilidad integral se analizan como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Efecto de operaciones financieras derivadas	\$ (911)	\$ 1,201
Remediones actuariales del plan de beneficios	(21,746)	(22,860)
Total de impuestos a la utilidad reconocidos en otros componentes de la utilidad integral	\$ 22,657	\$ 21,659

Hasta 2013 la Compañía consolidaba sus resultados fiscales de la operación en México. Con posterioridad y de acuerdo con la reforma hacendaria la Compañía tiene la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha, el cual será pagado de acuerdo con las disposiciones transitorias de la nueva Ley. Durante el ejercicio 2023 la compañía pagó \$10,855.

22. COSTOS Y GASTOS

Las principales partidas que integran los rubros de costos y gastos generales al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son las siguientes:

	2024		
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de distribución y venta
Costo de venta de inventario	\$ 44,503	\$ -	\$ -
Sueldos, salarios y beneficios	29,891	33,010	800
Fletes	1,290	-	16,423
Depreciación y amortización	11,858	3,046	403
Mantenimiento	30,244	2,078	2
Energía	8,925	194	-
Otros	35,316	43,409	9,032
Total	\$ 162,027	\$ 81,737	\$ 26,660

	2023		
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de distribución y venta

Costo de venta de inventario	\$ 44,752	\$ -	\$ -
Sueldos, salarios y beneficios	28,448	44,706	862
Fletes	836	-	14,843
Depreciación y amortización	12,175	3,197	318
Mantenimiento	31,899	1,928	-
Energía	8,535	200	-
Otros	33,046	45,671	3,099
Total	\$ 159,691	\$ 95,702	\$ 19,122

23. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Un segmento operativo es un componente de la Compañía que se dedica a actividades de negocios por las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos, lo que incluye ingresos y gastos relativos a transacciones con cualquiera de los otros componentes de la Compañía. Todos los resultados de operación de los segmentos operativos son revisados periódicamente por la Administración de la Compañía para tomar decisiones sobre los recursos que se deben distribuir al segmento y evaluar su desempeño.

Las transacciones entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Las políticas contables, administrativas y de operación de los segmentos son las mismas que las descritas por Vitro. La Compañía evalúa la actuación de sus segmentos en base a la utilidad de operación. Las ventas y transferencias entre segmentos son contabilizadas en cada segmento como si fueran hechas a terceros, esto es a precios de mercado.

Los segmentos que reportan en Vitro son unidades estratégicas de negocios que ofrecen diferentes productos. Estos segmentos son administrados separadamente; cada uno requiere su propio sistema de producción, tecnología y estrategias de mercadotecnia y distribución. Cada mercado sirve a diferentes bases de clientes.

Derivado de la reestructura corporativa mencionado en la nota 2. La Compañía reestructuró sus segmentos operativos los cuales son: Químicos y Corporativo.

a) En las siguientes tablas se presenta cierta información por segmentos al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Año terminado el 31 de diciembre de 2024:

VITRO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

	Químicos	Corporativo	Subtotal	Otros y eliminaciones	Consolidado
Ventas consolidadas	\$ 209,689	\$ 83,666	\$ 293,355	\$ (9,201)	\$ 284,154
Ventas a partes relacionadas	740	78,162	78,902	(9,201)	69,701
Ventas netas a terceros	208,949	5,504	214,453	-	214,453
Utilidad (pérdida) neta antes de otros gastos	22,341	(8,649)	13,692	38	13,730
Ingreso por intereses	10,554	44,349	54,903	(724)	54,179
Gastos financieros	25,033	158,775	183,808	2,293	186,101
Pérdida neta antes de impuestos a la utilidad	6,935	(120,689)	(113,754)	1,809	(111,945)
Impuestos a la utilidad	5,568	(20,898)	(15,330)	-	(15,330)
Depreciación y amortización	8,031	7,276	15,307	-	15,307
Inversión en activos fijos	(12,900)	(1,302)	(14,202)	-	(14,202)

Año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Químicos	Corporativo	Subtotal	Otros y eliminaciones	Consolidado
Ventas consolidadas	\$ 228,059	\$ 96,432	\$ 324,491	\$ (13,838)	\$ 310,653
Ventas a partes relacionadas	725	92,213	92,938	(13,838)	79,100
Ventas netas a terceros	227,334	4,219	231,553	-	231,553
Utilidad (pérdida) neta antes de otros gastos	36,348	(241)	36,107	31	36,138
Ingreso por intereses	7,726	58,775	66,501	(10,687)	55,814
Gastos financieros	7,534	50,493	58,027	(10,788)	47,239
Utilidad neta antes de impuestos a la utilidad	39,668	111,157	150,825	477	151,302
Impuestos a la utilidad	10,063	18,627	28,690	-	28,690
Depreciación y amortización	6,837	8,883	15,720	(30)	15,690
Inversión en activos fijos	10,061	6,017	16,078	-	16,078

Al 31 de diciembre de 2024 los activos y pasivos por segmentos se conforman como sigue:

	Químicos	Corporativo	Subtotal	Otros y eliminaciones	Consolidado
Total activo	\$ 257,170	\$ 1,504,182	\$ 1,761,352	\$ (432,578)	\$ 1,328,774

Total pasivo	178,981	631,051	810,032	(114,638)	695,394
--------------	---------	---------	---------	-----------	---------

Al 31 de diciembre de 2023 los activos y pasivos por segmentos se conforman como sigue::

	Químicos	Corporativo	Subtotal	Otros y eliminaciones	Consolidado
Total activo	\$ 278,181	\$ 2,181,372	\$ 2,459,553	\$ (821,736)	\$ 1,637,818
Total pasivo	206,513	900,764	1,107,277	(142,020)	965,257

b) Información geográfica

Cierta información geográfica acerca de las operaciones de la Compañía se resume como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Ventas netas a clientes ⁽¹⁾ en:		
Extranjero, principalmente a EUA	\$ 46,021	\$ 47,390
México	238,133	263,263

⁽¹⁾ De acuerdo al país donde se localiza el cliente.

La información geográfica de terrenos y edificios, maquinaria y equipo, e inversiones en proceso se resume como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Terrenos y edificios, maquinaria y equipo e inversiones en proceso:		
Extranjero, principalmente en EUA	\$ -	\$ -
México	230,343	231,018

Los otros activos no circulantes diferentes a partidas monetarias se resumen como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Activo intangible:		
Extranjero, principalmente en EUA	\$ -	\$ -
México	16,264	20,821

24. CONTINGENCIAS

AUDITORÍAS

Durante el 2023 derivado de una auditoría correspondiente al ejercicio 2015 a Distribuida del Alcalí S.A de C.V. subsidiaria de Vitro, el Servicio de Administración Tributaria (SAT)

emitió un oficio de liquidación en el que reclamó el pago de impuestos por una compraventa de acciones intercompañías de Grupo Vitro, basándose en el capital contable de la subsidiaria enajenada, llegando a un acuerdo con la Compañía para saldar diferencias en criterio del año bajo revisión, el monto requerido de la autoridad por las diferencias de criterios antes mencionados fue autocorregido por la compañía registrando el correspondiente impuesto por \$4,150 (ver nota 21), así como las actualizaciones y recargos, estos últimos incorporados como gasto financiero del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2024, existen auditorías en proceso por parte del Servicio de Administración Tributaria a Vitro o sus subsidiarias, la Compañía ha determinado que no se ha requerido el registro de una provisión, debido a que la probabilidad de pérdida es considerada menos que probable. Nuestros expertos estiman que Vitro tiene los elementos suficientes para obtener una resolución favorable de las partidas restantes observadas por parte de la autoridad. No obstante, hasta que todas las instancias sean finalizadas en este procedimiento, Vitro no puede asegurar la resolución favorable definitiva (nota 26).

INSTANCIAS LEGALES

Durante 2021 el Servicio de Administración Tributaria (SAT) notificó a Vitro SAB de CV, el inicio del ejercicio de sus facultades de comprobación en relación con el cumplimiento de las obligaciones de la empresa como sujeto directo, así como retenedor y responsable solidario en materia del impuesto sobre la renta correspondientes al ejercicio fiscal de 2015. Durante el 2024 se informó que derivado de una auditoría correspondiente al ejercicio 2015, el Servicio de Administración Tributaria (SAT) en marzo de 2024 emitió un oficio de liquidación en el que reclama el pago de impuestos por una compraventa de intangibles intercompañías de Grupo Vitro con motivo de un ajuste al precio de venta. El monto reclamado en el oficio de liquidación asciende a la cantidad de \$11,748, incluyendo actualizaciones, recargos y multas. En mayo de 2024 la empresa interpuso Recurso de Revocación en contra del oficio de liquidación, mismo que fue turnado para su estudio y resolución por la Administración Central de lo Contencioso de Grandes Contribuyentes, el cual al 31 de diciembre de 2024 se encuentra pendiente de estudio y resolución.

La compañía en conjunto con la evaluación de expertos legales considera que existen los medios para no determinar provisión alguna relacionado con dicho asunto, debido a que la probabilidad de pérdida en las instancias legales es considerada menos que probable.

Nuestros expertos estiman que Vitro tiene los elementos suficientes para obtener una resolución favorable de las partidas liquidadas por parte de la autoridad. No obstante, hasta que todas las instancias sean finalizadas en este procedimiento, Vitro no puede asegurar la resolución favorable definitiva.

GARANTÍAS

A la fecha la Compañía posee una deuda por \$75,000 de un crédito obtenido en un financiamiento tipo Club Deal con Banorte, Scotiabank y BBVA quedando esta última como agente administrador del financiamiento y otro crédito por \$10,000 con Prudential mencionados en la nota 13; adicionalmente funge como obligada solidaria de los créditos ob-

tenidos en un financiamiento tipo Club Deal, de sus partes relacionadas por un monto de \$415,000 con Banorte, Scotiabank y BBVA quedando esta última como agente administrador del financiamiento, así como de créditos vigentes de las mismas partes relacionadas con Prudential por \$170,000, Bank of Nova Scotia por \$70,000, BBVA por \$70,000 e ING por \$100,000.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las legislaciones en la que opera el Grupo, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos 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 del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas.

OTROS JUICIOS

La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

25. OPERACIONES DISCONTINUAS Y ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

A) OPERACIONES DISCONTINUAS

Reestructura corporativa

La resolución de la Asamblea General Ordinaria de la Compañía de aprobar la reestructura con la venta de la participación del 100%, 51% y 79.8% de los negocios de Vitro Automotriz UE, S.L.U., Vitro Empaques, S.L.U. y Vitro Arquitectónico España, S.L.U. a Vitro International, requiere calificar, para efectos contables, como operación discontinua en los estados financieros consolidados. Por lo tanto, los resultados y flujos de efectivo se muestran como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023.

La información condensada relativa al estado consolidado de resultados de la operación discontinua se muestra a continuación:

	2023
Ventas netas	\$ 2,202,724

VITRO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Costo de ventas	(1,725,778)
Utilidad bruta	476,946
Gastos de administración y venta	(409,094)
Utilidad antes de otros gastos, neto	67,852
Otros gastos, neto	(8,294)
Utilidad de operación	59,558
Costo financiero, neto:	(153,752)
Participación en los resultados de subsidiarias	(3,280)
(Pérdida) antes de impuestos a la utilidad	(97,474)
Impuestos a la utilidad	19,284
Pérdida neta	(78,190)
Reclasificación de resultados integrales por venta de negocios ⁽¹⁾	84,446
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuas	\$ 6,256

⁽¹⁾ Corresponde al efecto de conversión por \$(86,734) generado por Vitro Automotriz UE, S.L.U., Vitro Empaques, S.L.U. y Vitro Arquitectónico España, S.L.U, lo cual con base a la IAS 21, el importe acumulado de las diferencias de tipo de cambio relacionadas con el negocio en el extranjero, reconocidas en "Otros Resultados Integrales" y acumuladas en un componente separado del patrimonio, deberá reclasificarse al resultado, como un ajuste por reclasificación, en el momento de la pérdida de control. Adicionalmente, incluye \$2,288 relacionado a los efectos acumulados de valuación de los instrumentos financieros derivados a los cuales se aplicaba contabilidad de coberturas de flujos de efectivo, que en el momento de la disposición de los negocios se recicla a resultados, con base a lo requerido por NIIF 9.

Estos efectos que se fueron acumulando durante años anteriores fueron reconocidos en el estado consolidado de resultados en el rubro de operaciones discontinuas, considerando las normas establecidas en la IAS 21.

Al 31 de diciembre de 2023 los resultados de operaciones discontinuas incluyen un deterioro de \$57,244.

La información condensada relativa a los activos y pasivos por la operación discontinua generada en 2023 es como se presenta a continuación::

	Automotriz	Arquitecto- nico	Empaques	Eliminaciones	Total
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 65,165	\$ 44,256	\$ 41,980	\$ -	\$ 151,401
Cuentas por cobrar, neto	10,921	15,921	18,190	-	45,032
Inventarios, neto	214,504	222,592	58,517	(2,552)	493,061
Partes relacionadas	371,156	622,330	336,044	(373,473)	956,057
Propiedad, planta y equipo, neto	224,507	514,368	183,442	896	923,213
Derecho de uso	46,388	40,063	22,933	(7,748)	101,636
Intangibles	10,234	191,513	4,032	-	205,779
Crédito mercantil	-	56,963	-	-	56,963
Impuestos a la utilidad diferidos	57,651	39,050	39,636	9,999	146,336
Inversión en acciones	10,069	24,956	-	-	35,025
Otros activos	146,529	80,462	52,970	134	280,095
Total de activos	\$ 1,157,124	\$ 1,852,474	\$ 757,744	\$ (372,744)	\$ 3,394,598
Pasivos					
Deuda	-	1,527	-	-	1,527
Pasivo por arrendamiento	15,316	11,401	4,046	(591)	30,172
Proveedores	112,976	120,820	19,118	-	252,914
Otros pasivos a corto plazo					0
Partes relacionadas	702,530	304,638	237,882	(373,336)	871,714
Deuda largo plazo	-	557,525	163,994	-	721,519
Pasivo por arrendamiento largo plazo	28,804	31,750	20,650	(7,943)	73,261
Beneficios a los empleados	45,895	56,846	78,572	-	181,313
Otros pasivos	70,217	83,195	18,478	8,191	180,081
Total de pasivos	\$ 975,738	\$ 1,167,702	\$ 542,740	\$ (373,679)	\$ 2,312,501
Activos netos	181,386	684,772	215,004	935	1,082,097
Capital Minoritario	1,025	(1,182)	-	-	(157)
Capital Mayoritario	\$ 180,361	\$ 685,954	\$ 215,004	\$ 935	\$ 1,082,254
Porcentaje vendido	100%	79.80%	51%		
Valor en libros de la venta	\$ 180,361	\$ 547,391	\$ 109,652	\$ -	\$ 837,404

La diferencia entre el valor en libros de los activos netos por un importe de \$837,404 y el precio de venta por la cantidad de \$812,519, fue registrada en el capital contable de la

Compañía por tratarse de operaciones bajo control común, dicho monto fue por un importe de (\$24,885).

Para efectos fiscales la venta de dichos negocios generó una pérdida en venta de acciones por un importe de \$411,485 que surgió de la diferencia entre el costo fiscal de las acciones y el precio de venta estipulado.

B) ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los activos mantenidos para la venta se conforman de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Inversión en asociadas disponible para la venta (Nota 26) ⁽¹⁾	-	104,010
Otros	4,410	4,773
Total	\$ 4,410	\$ 108,783

⁽¹⁾ Corresponde al remanente de la inversión en Vitro Arquitectónico dispuesto en 2024, el cual fue registrado a su valor de mercado, la diferencia contra su valor en libros por \$(33,779) fue registrado en capital contable por tratarse de empresas bajo control común.

26. HECHOS POSTERIORES

En el mes de febrero de 2025, derivado de una auditoría correspondiente al ejercicio 2015 a Distribuidora del Alkali, S.A de C.V. (fusionada con Vitro, S.A.B. de C.V.) la Compañía realizó un pago de autocorrección por concepto de Impuesto Sobre la Renta por un importe de \$7,591 incluyendo actualización y recargos, eliminando en definitiva la contingencia que presentaba al cierre de 2024, mencionada en la nota 24.

27. AUTORIZACIÓN DE EMISIÓN

Los estados financieros y notas consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha, fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración el 21 de marzo de 2025, bajo la responsabilidad de los señores Lic. Adrián G. Sada Cueva, Director General Ejecutivo, y el C.P. Claudio L. Del Valle Cabello, Director General de Administración y Finanzas.

Estos estados financieros consolidados se encuentran sujetos de aprobación por la asamblea ordinaria de accionistas, quien podría modificar los estados financieros con base a lo establecido en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

INFORMACIÓN PARA ACCIONISTAS

OFICINAS CORPORATIVAS

Ricardo Margáin 400 Col. Valle del Campestre,
C.P. 66265, San Pedro Garza García,
Nuevo León, México
Tel. +52 (81) 8863 1600

www.vitro.com

CONTACTO FINANCIERO Y MEDIOS DE COMUNICACIÓN

Ricardo Flores Delsol

Tesorería Global y Financiamiento
Tel. +52 (81) 8863 1154

Correo electrónico: rfloresd@vitro.com

AUDITORES INDEPENDIENTES

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.
Manuel Ávila Camacho 176 P1
Reforma Social, Miguel Hidalgo
C.P. 11650, Ciudad de México
Tel. +52 (55)5246 8300
www.kmpg.com.mx

MERCADO DE VALORES

Bolsa Mexicana de Valores (BMV)
Clave de Cotización
VITROA

CONTACTO LEGAL

Javier Arechavaleta

Jurídico
Tel. +52 (81) 8863 1524
Tel. +52 (81) 8863 1515
Correo electrónico: jarechavaleta@vitro.com

Política de Dividendos

La declaración, cantidad y pago de dividendos son determinados por la mayoría de los accionistas con derecho a voto en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Esta decisión se basa por lo general en la recomendación del Consejo de Administración. Los términos y condiciones de pago de los dividendos declarados por la correspondiente Asamblea General Ordinaria de Accionistas, son generalmente propuestos por el Consejo de Administración, cuyo objetivo en cuanto a dividendos se refiere, será mantener una estructura financiera sana que le permita a la Compañía pagar dividendos consistentemente.

El presente informe anual hace referencia a diversas marcas, que son propiedad de sus respectivos titulares, con el único fin de informar el desempeño de las actividades industriales y comerciales de Vitro a sus accionistas y público en general, a fin de cumplir con los requerimientos legales aplicables a empresas que cotizan en los mercados de valores. El presente informe anual puede contener ciertas declaraciones a futuro e información relacionada con Vitro, S.A.B. de C.V. ("Vitro" o "La Compañía") y sus subsidiarias, que reflejan el panorama actual y/o expectativas de Vitro y su administración con respecto a su desempeño, negocio y eventos futuros. Declaraciones a futuro incluye, sin limitación, cualquier declaración que pueda predecir, proyectar, indicar o suponer resultados o eventos futuros, desempeño o logros, y puede contener palabras tales como "creo", "anticipo", "espero", "estimo", "podría", "preveo", "potencial", "podría ser", y otras palabras y frases de similar significado. Dichas declaraciones se encuentran sujetas a un número de riesgos, incertidumbres y suposiciones. Le advertimos que un número de factores importantes podría ocasionar que los resultados actuales sean materialmente distintos a los planes, objetivos, expectativas, estimados e intenciones expresos en este documento. En ningún evento, ni Vitro ni cualquiera de sus subsidiarias, afiliadas, accionistas, ejecutivos, directores generales, agentes o empleados serán responsables ante terceras personas (incluyendo inversionistas) de cualquier inversión o decisión de negocio o de cualquier tipo realizada o acción tomada dependiente en la información o declaraciones contenidas dentro de este documento o de cualquier daño consecuente, especial o similar. Este documento y su contenido es información propietaria y no podrá ser reproducida o diseminada en su totalidad o en partes sin el previo consentimiento por escrito de Vitro.