



Comprometidos con un Futuro Brillante

Informe Anual **2025**

Carta a grupos de interés

El año 2025 representó un periodo de importantes desafíos y cambios estructurales en el entorno operativo. A pesar de ello, logramos preservar nuestra continuidad operativa, proteger nuestra competitividad y consolidar avances estratégicos que fortalecieron nuestra posición para el futuro.

Desempeño del Negocio

Durante el 2025, la Compañía registró una contracción mínima en sus ventas, cerrando el año en 282 millones de dólares, 0.7% por ciento menor que el en 2025.

El negocio de químicos mantuvo estabilidad gracias a la recuperación de la demanda de carbonato de sodio para la industria del vidrio y de bicarbonato en el mercado mexicano, contribuyendo a sostener la actividad en un entorno retador y a compensar la contracción de ventas en el mercado de exportación, así como por la disponibilidad limitada de ciertos productos.

El EBITDA del año fue \$35 millones de dólares, 14 por ciento más que el del año anterior.

A pesar de que el incendio en nuestras instalaciones de García generó costos extraordinarios en adquisición de producto terminado, mantenimiento y transporte, pero también impulsó ajustes inmediatos en nuestros procesos

operativos y aceleró mejoras que hoy forman parte de nuestra base estructural de eficiencia.

Conforme avanzó el año, las medidas para optimizar costos, mejorar procesos productivos y diversificar proveedores comenzaron a materializar resultados consistentes. Las eficiencias adquiridas mitigaron la presión generada por los mayores costos de energéticos y materiales de empaque, permitiendo a la empresa sostener márgenes y mejorar su rentabilidad operativa.

Situación Financiera y Creación de Valor

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

Al 31 de diciembre de 2025, a nivel consolidado, la Compañía contaba con \$24 millones de Dólares en efectivo y equivalentes de efectivo. La deuda neta de caja fue de 135 millones de Dólares, lo que significó una relación Deuda Neta/EBITDA de 3.9 veces.

Transformación y prioridades estratégicas

El año 2025 un catalizador de transformación. En respuesta al entorno, nuestra organización profundizó una estrategia integral orientada a proteger la competitividad y construir las bases de un crecimiento sostenible.

Paralelamente, consolidamos un fortalecimiento sustancial de nuestra cadena de suministro. La incorporación y diversificación de proveedores, así como la renegociación de condiciones estratégicas, incrementaron nuestra capacidad de respuesta ante disrupciones y escasez de materiales. Este proceso también contribuyó a la protección de nuestros márgenes y a la mejora de la flexibilidad operativa en momentos de incertidumbre.

La eficiencia operativa siguió siendo un pilar central. La empresa aceleró iniciativas para optimizar procesos, reducir costos y elevar la productividad de nuestras operaciones. Las mejoras implementadas reflejaron una cultura organizacional alineada con la excelencia operativa, sustentada en decisiones basadas en datos, adopción de mejores prácticas y disciplina en la ejecución.

La innovación y la tecnología también ocuparon un lugar fundamental dentro de nuestra agenda estratégica. La empresa invirtió en herramientas y sistemas que



fortalecieron la productividad, elevaron estándares de calidad y mejoraron la trazabilidad y la continuidad operativa. Esta modernización continúa posicionándonos de manera favorable para enfrentar las demandas de un entorno industrial cada vez más sofisticado y exigente.

Todo ello se complementó con un fortalecimiento constante de nuestras relaciones con clientes y proveedores. En un año marcado por la volatilidad y la incertidumbre, estas alianzas estratégicas se convirtieron en un elemento crítico para asegurar continuidad operativa, estabilidad logística y solidez comercial, elevando nuestra capacidad para anticipar necesidades, adaptarnos a nuevas condiciones y fortalecer la confianza de nuestros socios de negocio.





Compromiso con la Sostenibilidad

A pesar del entorno de negocios adverso en el que operamos durante el 2025, nuestro compromiso con la sostenibilidad continuó generando avances

Los comités de trabajo en materias de Gobernanza, Medio Ambiente y Responsabilidad Social, alienados a los aspectos materiales más relevantes tanto para la organización como para sus grupos de interés, fijaron metas de largo plazo para así fortalecer nuestras contribuciones a la sociedad de una manera tangible y relevante.

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.

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 y superior.

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

Perspectiva de largo plazo: Creando un futuro brillante

Los aprendizajes y avances logrados en 2025 nos han preparado mejor para un futuro que seguirá presentando retos, pero también oportunidades significativas. Contamos con una organización más ágil, más eficiente, más disciplinada y resiliente, capaz de anticiparse a escenarios cambiantes y capitalizar oportunidades en mercados estratégicos.

Quiero expresar mi reconocimiento y agradecimiento a nuestros colaboradores, clientes, proveedores y, especialmente, a nuestros accionistas, por su confianza y compromiso.

Miramos hacia adelante con claridad, determinación y la convicción de que continuaremos construyendo valor sostenible y creando un futuro brillante para todos nuestros grupos de interés.

Adrián Sada Cueva

Presidente del Consejo y
Director General Ejecutivo

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y por los años que terminaron en esas fechas e Informe de los auditores independientes del 31 de enero de 2026

CONTENIDO

	PÁGINA
Informe de los auditores independientes	06
Estados Consolidados de Situación Financiera	09
Estados Consolidados de Resultados y Otros Resultados Integrales	11
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	13
Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable	15
Notas a los estados financieros consolidados	16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y A LOS ACCIONISTAS

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

(Miles de dólares)

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Vitro, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (“Vitro” o la “Compañía”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes a al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Vitro, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2025, así como su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“Código de Ética del IESBA”) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (“Código de Ética del IMCP”), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros consolidados de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, que se presentan únicamente con fines comparativos, fueron auditados por otra firma de contadores públicos independientes, la cual emitió un dictamen con opinión favorable con fecha del 24 de marzo de 2025.

CUESTIÓN CLAVE DE LA AUDITORÍA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad 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 éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

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

El importe de los activos netos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2025 es de \$142,787 e incluye obligaciones por beneficios definidos de \$91,291 y activos del plan de \$234,078. Los activos del plan incluyen inversiones en instrumentos financieros cotizados en mercados de capitales de \$41,401 e instrumentos de capital no cotizados en mercados de capitales de \$192,677. El total de los activos del plan de pensiones representan el 18% del total de los activos consolidados.

La administración lleva a cabo la valuación de las inversiones en los activos del plan a valor razonable en cada cierre de ejercicio, los instrumentos cotizados en mercados de capitales los valúa conforme a las cotizaciones observables en los mercados al cierre, y los instrumentos no cotizados en mercados de capitales los valúa a valor razonable realizando cálculos a través de técnicas de valuación de flujos descontados o múltiplos de empresas comparables en el cual se utilizan supuestos clave.

Debido a lo significativo de la evaluación que la administración de la Compañía debe realizar en cada período de cierre para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros no cotizados en mercado de capitales, consideramos que representa un asunto clave de nuestra auditoría.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

Para realizar los procedimientos de auditoría que mitiguen el riesgo identificado de manera razonable, se incluyen los siguientes procedimientos, entre otros:

- Probamos el diseño e implementación de los controles sobre la determinación del valor razonable y los supuestos utilizados.
- Evaluamos la razonabilidad de la metodología utilizada para la determinación del valor razonable e involucramos a especialistas en valuación.
- Evaluamos los procesos internos y la habilidad de la administración para realizar las proyecciones financieras.
- Analizamos los supuestos de valuación más relevantes utilizados por la administración como la tasa de descuento y realizamos análisis de sensibilidad.
- Revisamos el cumplimiento de los requerimientos de revelación y presentación establecidos en las Normas NIIF de Contabilidad.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

INFORMACIÓN ADICIONAL DISTINTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y DEL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

La administración de la Compañía es responsable por la información adicional. La información adicional comprende: i) la información de sostenibilidad que la Compañía está obligado a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso a); y ii) la información que será incorporada en el reporte anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso b) del Título cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las “Disposiciones”), se espera que el reporte anual esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la información adicional y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la información adicional cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la información adicional ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la declaratoria sobre su lectura, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. También, y en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y recalcular la información adicional, la cual en este caso es la medida no requerida por las Normas NIIF de Contabilidad y al hacerlo considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en la información adicional, tendríamos que reportar este hecho. A la fecha de este informe, no tenemos nada que informar a este respecto.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA COMPAÑÍA 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 NIIF de Contabilidad emitidas por el IASB, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un

alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y 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 norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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 eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Planeamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro de Vitro como base para formarse una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría de Vitro. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este 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.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Afiliada de una firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. Jesús Israel Almaguer Gámez

Monterrey, Nuevo León, México

31 de enero de 2026

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Miles de dólares)

	Notas	2025	2024
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	\$ 24,393	\$ 26,862
Cuentas por cobrar, neto	6 y 16	747	2,245
Partes relacionadas	18	455,836	468,018
Impuestos por recuperar		15,510	12,004
Impuesto al valor agregado por recuperar		18,204	14,945
Otros activos circulantes	5	6,036	9,552
Inventarios, neto	7	17,519	13,380
Activos mantenidos para la venta		4,311	4,410
Activo circulante		542,556	551,416
Inversión en compañías asociadas y otras inversiones	8	112,096	111,598
Propiedades de inversión	9	61,620	35,985
Propiedad, planta y equipo, neto	10	231,174	230,343
Activos por derecho de uso, neto	11	9,253	6,530
Partes relacionadas	18	175,879	163,778
Instrumentos financieros derivados	16	-	2,398
Intangibles y otros activos, neto	12	14,844	16,264
Impuestos a la utilidad diferidos	21	19,455	8,951
Beneficios a los empleados	15	142,787	201,511
Activo no circulante		767,108	777,358
Activo total		\$ 1,309,664	\$ 1,328,774

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 2025 y 2024
(Miles de dólares)

	Notas	2025	2024
Pasivo			
Deuda a corto plazo	13	\$ 50,000	\$ -
Vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo	16	7,222	1,492
Intereses por pagar	11	2,875	1,835
Vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento	16	2,232	1,546
Proveedores	18	34,806	27,207
Partes relacionadas	14	222,030	184,601
Gastos acumulados por pagar y provisiones	21	17,514	12,874
Impuestos a la utilidad por pagar		9,544	2,013
Otros pasivos a corto plazo	5 y 16	105,613	99,013
Pasivo a corto plazo		451,836	330,581
Deuda a largo plazo	13	98,672	105,340
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	11	8,169	5,661
Partes relacionadas	18	72,069	230,977
Impuestos a la utilidad diferidos	21	3,867	21,343
Otros pasivos a largo plazo	5	1,290	1,492
Pasivo a largo plazo		184,067	364,813
Pasivo total		635,903	695,394
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	(96,389)	(7,154)
Utilidades acumuladas	17	139,246	9,630
Capital contable		673,761	633,380
Pasivo y capital contable		\$ 1,309,664	\$ 1,328,774

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 2025 y 2024
(Miles de dólares, excepto importes por acción)

	Notas	2025	2024
Operaciones continuas			
Ventas netas	23	\$ 282,029	\$ 284,154
Costo de ventas	22	(179,101)	(162,027)
Utilidad bruta		102,928	122,127
Gastos de administración	22	(77,490)	(81,737)
Gastos de distribución y venta	22	(19,621)	(26,660)
Utilidad antes de otros gastos, neto		5,817	13,730
Otros ingresos	19 a)	31,336	5,751
Otros gastos	19 b)	(2,658)	(6,677)
Utilidad de operación		34,495	12,804
Ingreso (costo) financiero, neto:			
Ingreso financiero	20 a)	153,174	54,179
Costo financiero	20 b)	(34,625)	(186,101)
Total ingreso (costo) financiero		118,549	(131,922)
Participación en los resultados de asociadas	8	(1,951)	7,173
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		151,093	(111,945)
Impuestos a la utilidad	21	(21,477)	15,330
Utilidad (pérdida) del ejercicio		\$ 129,616	\$ (96,615)
Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones actuariales del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	15 y 17	\$ (90,048)	\$ 50,740
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados		\$ (90,048)	\$ 50,740

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Miles de dólares, excepto importes por acción)

	Notas		2025		2024
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:					
Ganancia en valor razonable en instrumentos financieros de cobertura, neto de impuestos diferidos	16 y 17	\$	(842)	\$	2,125
Efecto por conversión de moneda extranjera	17		1,655		4,567
Total de partidas que pueden ser reclasificadas a resultados			813		6,692
Total de otros componentes de la (pérdida) utilidad integral			(89,235)		57,432
Total de utilidad (pérdida) integral del ejercicio		\$	40,381	\$	(39,183)
Utilidad (pérdida) por acción común		\$	0.2758	\$	(0.2056)

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 2025 y 2024
(Miles de dólares)

	Notas	2025	2024
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio de operaciones continuas		\$ 129,616	\$ (96,615)
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	10,11,12 y 22	25,316	15,307
(Utilidad) pérdida en venta de activos	10 y 19	(55)	682
Aumento en el valor razonable de las propiedades de inversión	9 y 19	(25,635)	-
Participación en compañías asociadas	8	1,951	(7,173)
Impuestos a la utilidad	21	21,477	(15,330)
Ingresos financieros	20 a)	(66,875)	(54,179)
Instrumentos financieros derivados	16 y 20 b)	162	3,654
Efecto por variación cambiaria no realizada y otros		(76,041)	139,577
Costos financieros	20 b)	34,463	34,258
		44,379	20,181
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar, neto		1,469	15,779
Inventarios		(4,119)	11,841
Proveedores		3,869	12,587
Partes relacionadas		105,456	77,457
Otros activos circulantes		9,233	(13,597)
Otros pasivos a corto plazo		(4,287)	(21,953)
Beneficios a los empleados		(12,947)	(6,276)
Impuestos a la utilidad pagados		(7,592)	(19,464)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		\$ 135,461	\$ 76,555

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Miles de dólares)

	Notas	2025	2024
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		\$ (22,172)	\$ (14,202)
Recursos de la venta de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión		232	1,509
Adquisición de activos intangibles		(677)	(909)
Documentos por cobrar y otros activos con partes relacionadas		(19,891)	34,581
Otros activos		1,753	1,454
Intereses cobrados		45,320	49,277
Flujos de efectivo (utilizados) generados por actividades de inversión		4,565	71,710
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Adquisición de nueva deuda	13	50,000	-
Pagos de préstamos	13	(1,000)	(5,767)
Pagos de arrendamientos	11	(1,162)	(536)
Gastos financieros pagados		(28,388)	(39,555)
Instrumentos financieros derivados		539	(14,473)
Documentos por pagar a partes relacionadas		(163,540)	(96,308)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(143,551)	(156,639)
Decremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1o. de enero		26,862	37,606
Efecto de fluctuaciones cambiarias		1,056	(2,370)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		\$ 24,393	\$ 26,862

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. Los efectos de estos movimientos fueron excluidos del estado de flujos de efectivos ya que no representaron fuentes o usos de efectivo en la actividades de operación, inversión y financiamiento. 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 2025 y 2024
(Miles de dólares)

	Capital social	Acciones recompra- das	Prima en aportación de capital	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
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 17e)	-	-	-	57,432	-	57,432	-	57,432
Pérdida en venta de negocios (Nota 25 y 26)	-	-	-	-	(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
Utilidad integral:								
Otros componentes de la pérdida integral (Nota 17e)	-	-	-	(89,235)	-	(89,235)	-	(89,235)
Utilidad neta	-	-	-	-	129,616	129,616	-	129,616
Utilidad integral	-	-	-	(89,235)	129,616	40,381	-	40,381
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 378,860	\$ (32,621)	\$ 284,665	\$ (96,389)	139,246	\$ 673,761	\$ -	\$ 673,761

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras en miles de dólares)

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Vitro, S.A.B. de C.V. (“Vitro” y sus subsidiarias o 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

2025

A) PAGO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA (“ISR”)

En febrero de 2025, como resultado de una revisión relacionada con el ejercicio fiscal 2015 de Distribuidora del Alkali, S.A. de C.V. (fusionada con Vitro, S.A.B. de C.V.), la Compañía alcanzó un acuerdo con las autoridades fiscales respecto a la determinación de ingresos en la transacción entre partes relacionadas por la compra y venta de acciones. Como parte de este acuerdo, la Entidad Económica realizó un pago de autocorrección por impuesto sobre la renta corriente por un monto de \$7,591, incluyendo recargos y actualizaciones. Tras este pago, la Compañía cerró todas las observaciones y reclamaciones de las autoridades fiscales relacionadas con esta transacción (nota 21).

B) PRÉSTAMOS CON SCOTIABANK

El 16 de octubre de 2025, se dispuso de un préstamo de la línea revolviente de corto plazo por un importe de \$50,000 con Banorte (Ver nota 13).

2024

C) 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.

D) 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).

3. BASES DE PREPARACIÓN Y CONSOLIDACIÓN

A) BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados con base en las Normas NIIF de Contabilidad (Normas Internacionales de Información Financiera o 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 y modificadas IFRS’s que son obligatorias para el 2025

– Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera: Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)

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:

- Clasificación y medición de instrumentos Financieros (Modificaciones a IFRS 9 y IFRS 7) ⁽¹⁾
- Contratos referenciados a electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a IFRS 9 y IFRS 7) ⁽¹⁾
- Mejoras anuales a la as Normas NIIF- Volumen 11 (Modificaciones a la IFRS 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS 7 Instrumentos financieros: Información a revelar y su Guía de aplicación, IFRS 9 Instrumentos financieros, IFRS 10 Estados financieros consolidados, y IAS 7 Estado de flujos de efectivo) ⁽¹⁾
- Presentación e información para revelar en los estados financieros (IFRS 18) ⁽²⁾
- Filiales sin obligación de rendir cuentas públicamente: Información a revelar (IFRS 19) ⁽²⁾
- Conversión a una moneda de presentación en ambiente hiperinflacionario (IAS 21) ⁽²⁾
- Venta o aportación de activos entre un inversor y su negocio conjunto o asociados ⁽³⁾

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

⁽²⁾ En vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2027

⁽³⁾ La fecha en vigor se aplazó indefinidamente.

La Dirección no espera que la adopción de las normas anteriormente mencionadas tenga un impacto material en los estados financieros de la Entidad Económica en ejercicios futuros, con excepción de la nueva norma IFRS 18, la cual está siendo analizada actualmente por la Dirección, en particular en lo relativo a la estructura del estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y los requisitos adicionales de información a revelar. Asimismo, se está evaluando el impacto en la forma en que se agrupa la información en los estados financieros, incluyendo los elementos clasificados como “otros”.

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.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 ⁽¹⁾	Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de		Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre de	
			2025	2024	2025	2024
EUA	Dólar	Dólar	\$ 1.0000	\$ 1.0000	\$ 1.0000	\$ 1.0000
México	Peso	Dólar/Peso	\$ 0.0556	\$ 0.0481	\$ 0.0554	\$ 0.0494
España	Euro	Dólar/Euro	\$ 1.1742	\$ 1.0354	\$ 1.1672	\$ 1.0459

⁽¹⁾ La moneda funcional para las entidades que residen en México es la siguiente: Industria del Álcali, UE, S.L.U., dólar estadounidense; Vitro Vidriera Monterrey, S.A. de C.V., peso mexicano; y Trabajos de Administración y Servicios, S.A. de C.V., peso mexicano.

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 America, 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.

B. Estimaciones

iv. 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.

v. 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.

vi. 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.

vii. 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.

viii. 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.

ix. 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.

x. 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.

xi. 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.

xii. 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 políticas contables materiales 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 2025 y 2024, 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 sujetado 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.

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 regis-

trada 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 dismantelar, 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 dismantelamiento 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. Al 31 de diciembre 2025 y 2024, no se cuenta con este tipo de costos capitalizados.

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 re-

querirían 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 inver-

siones 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 adquiere 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 contrato, 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 ordinarias 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Deudores diversos	\$ 3,111	\$ 5,707
Otras cuentas por cobrar	976	1,894
Pagos anticipados	1,657	1,743
Anticipo de inventarios	292	208
Total	\$ 6,036	\$ 9,552

Los saldos de otros pasivos a corto plazo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Acreedores diversos	\$ 25,611	\$ 13,002
Contribuciones por pagar	2,885	2,506
Impuesto al valor agregado por pagar	75,241	81,309
Instrumentos financieros derivados (Nota 16)	1,876	2,196
Total	\$ 105,613	\$ 99,013

Los saldos de otros pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Provisión de compensaciones	\$ 1,239	\$ 1,492
Otros	51	-
Total	\$ 1,290	\$ 1,492

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

La cuenta de clientes se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Clientes	\$ 805	\$ 2,490
Menos: pérdida crediticia esperada	(58)	(245)
Total de clientes	\$ 747	# 2,245

El 18 de Mayo del 2022, Grupo 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. Durante el ejercicio 2024, el acuerdo fue renovado de forma anticipada, incrementando el importe del programa y extendiendo su fecha de vencimiento hasta mayo de 2027. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo de la cartera vendida ascendía a \$38,040 y \$40,923, 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 2025 y 2024:

	Al corriente	30 días	31 a 60 días	Más de 60 días
2025	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 805
2024	\$ 377	\$ 479	\$ 713	\$ 921

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

	2025	2024
Saldo inicial	\$ 245	\$ 433
Incremento del año	12	44
Aplicaciones	(199)	(232)
Saldo final del año	\$ 58	\$ 245

7. INVENTARIOS, NETO

Los inventarios están integrados como se muestra a continuación: :

		31 de diciembre de	
		2025	2024
Productos terminados	\$	4,203	\$ 4,185
Materias primas		1,555	1,172
Refacciones		7,927	6,203
Otros		3,834	1,820
Total	\$	17,519	\$ 13,380

Los inventarios al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentran disminuidos a su valor neto de realización debido a la reserva de obsolescencia y lento movimiento por la cantidad de \$1; esta reserva disminuye principalmente los saldos presentados en las líneas de productos terminados, refacciones, y materias primas.

En 2025 y 2024, fueron reconocidos inventarios por un monto de \$38,394 y \$44,503 como gasto y fueron incluidos en el costo de ventas de operaciones continuas de dichos periodos.

8. INVERSIÓN EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES

- Inversión en asociadas

			31 de diciembre de		
	%		2025		2024
Vitro Empaques, S.L.U.	49.00	\$	103,554	\$	105,947

- Otras inversiones

			31 de diciembre de	
	%		2025	2024
Servicio Superior Ejecutivo, S.A. de C.V. ^(a)	50.00	\$	8,542	\$ 5,651
Total de inversión en asociadas y otras inversiones		\$	112,096	\$ 111,598

^(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 2025 y 2024, el saldo de las propiedades de inversión asciende a \$61,620 y \$35,985, respectivamente, 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.

		31 de diciembre de	
		2025	2024
Saldo Inicial	\$	35,985	\$ 35,985
Aumento en el valor razonable		25,635	-
Saldo Final	\$	61,620	\$ 35,985

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	
		2025	2024
Terrenos	\$	100,210	\$ 100,210
Edificios		207,253	207,205
Depreciación acumulada		(159,359)	(146,292)
		148,104	161,123
Maquinaria y equipo		286,840	278,832
Depreciación acumulada		(234,080)	(225,402)
		52,760	53,430
Inversiones en proceso		30,310	15,790
Total	\$	231,174	\$ 230,343

Costo o valuación	Terrenos		Edificios		Maquinaria y equipo		Inversiones en proceso		Total
Saldos al 1o. de enero de 2024	\$	100,210	\$	207,037	\$	270,763	\$	12,950	\$ 590,960
Baja por operación discontinua		-		68		9,213		4,921	14,202
Adiciones		-		-		(217)		(2,119)	(2,336)
Disposiciones		-		-		-		(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
Adiciones	\$	-	\$	31	\$	7,569	\$	14,572	\$ 22,172
Disposiciones		-		-		(199)		(177)	(376)
Reclasificación		-		-		-		-	-
Efecto de conversión		-		17		638		125	780
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	100,210	\$	207,253	\$	286,840	\$	30,310	\$ 624,613

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios		Maquinaria y equipo		Inversiones en proceso		Total
Saldos al 1o. de enero de 2024	\$	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
Depreciación del periodo		13,067		8,518		-	21,585
Disposiciones		-		(199)		-	(199)
Efecto de conversión		-		359		-	359
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	159,359	\$	234,080	\$	-	\$ 393,439

A) INVERSIÓN EN PROCESO

Al 31 de diciembre 2025, se relacionaban principalmente con las inversiones de mantenimientos mayores en las plantas de Productos Químicos, las cuales se espera sean culminadas en el primer semestre de 2026.

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 2024	\$ 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
Adiciones / Bajas	1,371	941	1,754	-	4,066
Gasto por depreciación del año	(33)	(953)	(357)	-	(1,343)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	\$ 6,684	\$ 855	\$ 1,714	\$ -	\$ 9,253

a) Montos reconocidos en estado consolidado de resultados

	2025	2024
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ 1,343	\$ 1,470
Gasto por interés en los pasivos por arrendamiento	778	757

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a \$1,162 y \$536, 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 2024	\$ 9,963
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	757
Adiciones (bajas)	(1,123)
Pagos de arrendamiento	(536)
Pagos de arrendamiento	(1,854)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 7,207
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	778
Adiciones (bajas)	4,066
Pagos de arrendamiento	(1,162)
Variación cambiaria	(488)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 10,401

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

	31 de diciembre de 2025
Obligaciones contractuales	14,570
Intereses por devengar	4,169
Obligaciones a valor presente	10,401
- Menos de 1 año	2,232
- Mayor a 1 año	8,169

Las tasas de interés utilizadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son como sigue:

	31 de diciembre de 2025		
	Plazo en meses	Pesos Tasa de interés	Dólares Tasa de interés
Edificios	36-120	10.77 - 11.44%	7.42 - 8.00%
Maquinaria y equipo	24-120	10.74 - 11.44%	7.31 - 7.94%
Equipo de transporte	24-120	10.75 - 11.37%	7.31 - 7.89%
Otros	24-36	10.74 - 10.77%	7.31 - 7.42%

	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%

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. INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los intangibles se componen como sigue:

		31 de diciembre de	
		2025	2024
Software	\$	6,262	\$ 7,973
Total	\$	6,262	\$ 7,973
Costo o valuación		Software y otros	
Saldo al 1 de enero de 2024	\$		45,527
Adiciones			909
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$		46,436
Adiciones			677
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$		47,113
Amortización acumulada		Software y otros	
Saldo al 1 de enero de 2024	\$		36,977
Amortización del periodo			1,486
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$		38,463
Amortización del periodo			2,388
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$		40,851
Total intangibles, neto	\$		6,262

Las amortizaciones de intangibles fueron calculadas utilizando vidas útiles de 5 años para el software.

b) Los saldos de otros activos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se componen como sigue:

		31 de diciembre de	
		2025	2024
Costos por obtención de contratos, neto	\$	-	\$ 338
Inversiones estratégicas y otros activos		8,582	7,953
	\$	8,582	\$ 8,291
		2025	2024
Total de intangibles y otros activos, neto	\$	14,844	\$ 16,264

13. DEUDA

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la deuda a corto plazo se integra como sigue:

		Tasa	Moneda		2025	2024
Crédito revolving	SOFR + 1.70%		Dólar		50,000	-
					\$ 50,000	-
		Tasa	Moneda	Vigencia	2025	2024
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	21,233	22,233
Costos de obtención de deuda					(339)	(401)
Total de la deuda a largo plazo					105,894	106,832
Menos vencimientos a corto plazo					(7,222)	(1,492)
Deuda a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes					\$ 98,672	\$ 105,340

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 2025 y 2024 la Compañía estaba en cumplimiento.

Transacciones de deuda en 2025

El 16 de octubre de 2025, se dispuso de un préstamo de la línea revolving de corto plazo por un importe de \$50,000 con Banorte.

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

	2025	2024
Saldo inicial	\$ 106,832	\$ 112,438
Adquisición de préstamos	50,000	-
Pagos de préstamos	(1,000)	(5,767)
Amortización de gastos	62	161
Saldo final	\$ 155,894	\$ 106,832

14. Gastos acumulados por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los gastos acumulados por pagar se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Salarios y prestaciones por pagar	\$ 7,153	\$ 4,451
Servicios y otras cuentas por pagar	1,298	1,203
Provisiones y otros gastos por pagar	9,063	7,220
Total	\$ 17,514	\$ 12,874

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	
	2025	2024
(Activo) neto definido por:		
Plan de pensiones	\$ (142,787)	\$ (201,511)
(Activo) neto definido total	\$ (142,787)	\$ (201,511)
Importe reconocido en resultados por:		
Plan de pensiones	\$ (23,296)	\$ (9,253)
Total reconocido en resultados	\$ (23,296)	\$ (9,253)
Importe reconocido en utilidad integral, bruto de impuestos por:		
Plan de pensiones	\$ 128,640	\$ 72,485
Total reconocido en utilidad integral	\$ 128,640	\$ 72,485

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 2025:		
Obligación por beneficios definidos	\$	91,291
Activos del plan		(234,078)
(Activo) pasivo neto definido	\$	(142,787)
31 de diciembre de 2024:		
Obligación por beneficios definidos	\$	76,978
Activos del plan		(278,489)
(Activo) pasivo neto definido	\$	(201,511)

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero	\$ 76,978	\$ 129,605
Costo del periodo por servicios del año	1,214	1,654
Costo financiero del periodo	7,991	9,046
Remediciones actuariales	7,031	1,744
Beneficios pagados	(13,537)	(36,523)
Efecto por conversión	11,614	(20,024)
Traspaso de empleados (Nota 2d)	-	(8,524)
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 91,291	\$ 76,978

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	
	2025	2024
Valor razonable de los activos del plan al 1 de enero	\$ 278,489	\$ 257,511
Rendimiento real	32,501	19,953
Remediciones actuariales	(121,609)	74,229
Aportaciones de la Compañía	104	2,723
Beneficios pagados	(349)	(28,296)
Efecto por conversión	44,942	(47,631)
Valor razonable de los activos del plan	\$ 234,078	\$ 278,489

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Tasa de descuento		
México	9.25%	10.50%
Tasa de incremento salarial		
México	4.50%	4.50%

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
2026	\$ 12,925
2027	12,097
2028	10,666
2029	11,420
2030 y posteriores	54,458
	\$ 101,566

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 2025 y 2024 se muestran a continuación:

	Tasa de rendimiento real		Valor razonable de los activos del plan	
	2025	2024	2024	2024
Instrumentos de capital	(35.3%)	35.1%	\$ 220,829	\$ 267,918
Instrumentos de deuda	10%	9.54%	13,249	10,571
			\$ 234,078	\$ 278,489

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los activos del plan incluyen 86,036,954 y 85,018,964 acciones de Vitro S.A.B. de C.V. y 95,098,719 de acciones de Vitro International, cuyos valores razonables ascienden a \$28,152, \$37,760 y \$192,677 y \$230,158, 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 2025 y 2024 se establece de la siguiente manera:

Instrumentos de capital	Valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 3*	Total 2025
Acciones de Vitro S.A.B. de C.V.	\$ 28,152	\$ -	\$ 28,152
Acciones de Vitro International SA	-	192,677	192,677
	\$ 28,152	\$ 192,677	\$ 220,829

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

(*) 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 2025, 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 2025, 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 2025, 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%	\$ (2,377)
Decremento en la tasa de descuento del 0.50%	2,508

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	31 de diciembre 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 24,393	\$ 24,393	\$ 26,862	\$ 26,862
<i>Activos financieros medidos a costo amortizado</i>				
Cuentas por cobrar y otros activos circulantes	632,404	632,404	636,314	636,314
<i>Activos financieros a su valor razonable a través de resultados</i>				
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
<i>Activos financieros a su valor razonable a través de ORI</i>				
Instrumentos financieros derivados de cobertura	-	-	2,398	2,398
Pasivos financieros				
<i>Pasivos financieros a costo amortizado</i>				
Deuda e intereses por pagar	151,765	158,769	102,592	108,667
Pasivo por arrendamiento	14,570	10,401	9,482	7,207
Documentos por pagar y otros pasivos	334,123	334,123	439,859	439,859
<i>Pasivos financieros a su valor razonable a través de resultados</i>				
Instrumentos financieros derivados	1,876	1,876	2,196	2,196

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 tipo de interés debido a que las entidades del grupo obtienen financiamiento tanto a tasas fijas como variables (ver nota 13).

Este riesgo se gestiona mediante el mantenimiento de una combinación adecuada entre préstamos a tasa fija y variable, así como mediante el uso de contratos de swap de tasas de interés. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para alinearse con las perspectivas sobre tasas de interés y el apetito de riesgo definido, asegurando la aplicación de las estrategias de cobertura más rentables.

El grupo está expuesto a la tasa libre de riesgo SOFR tanto en 2025 como en 2024.

Derivados de Negociación

Al 31 de diciembre de 2024 existía 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. Este derivado fue cancelado anticipadamente en febrero 2025.

Contabilidad de Coberturas

Al 31 de diciembre de 2024 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.

Al 31 de diciembre de 2025 se tienen contratados, con entidades bancarias derivados de commodity (con subyacente HenryHub). 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 se tenía 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. Durante febrero de 2025 este Interest Rate Swap fue cancelado anticipadamente.

La posición de instrumentos financieros derivados designados de cobertura contable al 31 de diciembre de 2025 se resume a continuación:

Banco	ING	ING
Nocional	1,442	541
Moneda del Nocional	MMBTU's	MMBTU's
Derivado	Swap	Options
Línea en el estado financiero donde se encuentra el instrumento de cobertura	Instrumentos Financieros Derivados	Instrumentos Financieros Derivados
Precio pactado	3.58 – 4.15 USD	2.75 – 3.80 USD
Subyacente	Henry Hub	Henry Hub
Valor razonable al 31 de diciembre 2025	(279)	106
Vencimiento	Noviembre-26	Diciembre-26
Monto reconocido en ORI	279	6
Exposición cubierta (Valor en libros de la partida cubierta o Presupuesto Cubierto)	1,442	541
Moneda Exposición	USD	USD
Razón de Cobertura	100%	100%
Prueba de Efectividad	100%	100%

La posición en el instrumento financiero derivado 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 2025	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%

Al 31 de diciembre de 2025, el 20% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y 80% 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 2025 y 2024.

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 \$336 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	
		2025	2024
Activos financieros	\$Ps.	19,052,074,438	\$Ps. 16,948,721,076
Pasivos financieros		(8,196,122,697)	(8,302,538,333)
Posición financiera activa		10,855,951,741	8,646,182,743

Los activos financieros en pesos están compuestos principalmente por efectivo y otras cuentas por cobrar, muestras 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 2025 y 2024 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	
		2025	2024
Tipos de cambio:			
Pesos por dólar al final del año	\$Ps.	18.0012	\$Ps. 20.7862
Pesos por dólar promedio durante el año	\$Ps.	19.2159	\$Ps. 18.3123

Al 31 de enero de 2026, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio del peso respecto al dólar fue de \$Ps. 17.47.

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 2025 y 2024. 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 \$12,184 y \$8,403 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 perdidas 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 2025, la máxima exposición al riesgo de crédito es de \$656,797, 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 2025, 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⁾	\$ 9,723	\$ 4,389	\$ 6,985	\$ 15,697
Deuda a tasas variables ⁽¹⁾	4,414	82,574	-	-
Arrendamientos	2,456	5,833	2,623	3,658
Documentos por pagar y otros pasivos a corto plazo	262,053	-	-	-
Documentos por pagar y otros pasivos a largo plazo	-	72,069	-	-
	\$ 278,646	\$ 164,865	\$ 9,608	\$ 19,355

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

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía cuenta con efectivo disponible por un monto de \$24,393.

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 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, plan de pensiones y otras obligaciones laborales; 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 2025, los resultados del cálculo de cada una de las razones financieras mencionadas anteriormente fueron de 3.47 veces para la razón de endeudamiento y de 6.23 veces para razón de cobertura de intereses.

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

- a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Compañía mantiene en su tesorería 13,544,205 acciones propias, respectivamente.
- d) 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 \$912,914 y \$3,311,960 al 31 de diciembre de 2025, y \$803,076 y \$3,194,374 al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

- e) 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 2025 y 2024 no se tienen otros movimientos extraordinarios que afecten el saldo acumulado del efecto por conversión reconocido en el capital contable.

Remediciones actuariales

Las remediciones actuariales se reconocen como otros componentes de la utilidad integral. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 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)
Movimiento de la utilidad integral	1,655	(842)	(90,048)	(89,235)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 44,973	\$ (217)	\$ (141,145)	\$ (96,389)

f) 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	
	2025	2024
Utilidad por operaciones continuas atribuible a la participación controladora	\$ 129,616	\$ (96,615)
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	\$ 0.2758	\$ (0.2056)

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.

g) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el total de acciones en circulación se analiza como sigue:

	2025	2024
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 2025 y 2024 se conforma como sigue:

A) PARTES RELACIONADAS POR COBRAR A CORTO PLAZO

Documentos por cobrar:

	2025	2024
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 9.25%. ⁽¹⁾	\$ 7,352	\$ 11,969
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 15.16%. ⁽²⁾	57,596	31,943
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 7.76%. ⁽³⁾	14,400	8,800
	\$ 79,348	\$ 52,712

⁽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 y Vitro Flat Glass.

Otras cuentas por cobrar:

	2025	2024
Cuentas por cobrar ⁽⁴⁾	\$ 11,594	\$ 15,430
Intereses por cobrar	1,541	1,792
Deudores diversos ⁽⁵⁾	348,696	376,76
Otros ⁽⁶⁾	12,971	18,507
Operaciones financieras derivadas	1,686	2,781
	\$ 376,488	\$ 415,306

⁽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)

	\$ 455,836	\$ 468,018
--	------------	------------

B) PARTES RELACIONADAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Documentos por cobrar a largo plazo:

	2025	2024
Documentos por cobrar en pesos a una tasa de interés anual fija de 9.02%. ⁽¹⁾	\$ 41,664	\$ -
Documentos por cobrar en dólares a una tasa de interés anual fija de 5.37%. ⁽²⁾	-	17,687
Documentos por cobrar pagaderos en dólares a una tasa de interés anual fija de 2.51% ⁽³⁾	-	4,266
	\$ 41,664	\$ 21,953

⁽¹⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con. Cristales Inastillables de Mexico, S.A. de C.V.

⁽²⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Pittsburgh Glass Works Hong Kong. Limited.

⁽³⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Do Brasil Industria e Comercio, LTDA.

Otras cuentas por cobrar:

	2025	2024
Deudores diversos largo plazo ⁽⁴⁾	\$ 134,215	\$ 141,825
Total de partes relacionadas por cobrar a largo plazo	\$ 175,879	\$ 163,778

C) PARTES RELACIONADAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Documentos por pagar a corto plazo:

	2025	2024
Documentos por pagar en pesos a una tasa de interés anual fija de 9% ⁽¹⁾	\$ 11,326	\$ 9,808
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 7.51% ⁽²⁾	22,839	33,519
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 14.91% ⁽³⁾	16,888	6,961
Documentos por pagar en pesos a una tasa de interés anual fija de 15.16%	1,388	-
Documentos por pagar pagaderos en dólares de los EEUU a una tasa de interés anual fija de 4.37%. ⁽⁴⁾	20,000	20,000
	\$ 72,441	\$ 70,288

⁽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.

⁽³⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vidrio Plano de Mexico, S.A. de C.V. y Vidriera Toluca, S.A. de C.V.

⁽⁴⁾ Las cuentas antes indicadas fueron generadas con Vitro Assets Corp.

Otras cuentas por pagar a corto plazo:

	2025	2024
Acreedores diversos ⁽⁴⁵⁾	\$ 129,195	\$ 98,385
Intereses por pagar	13,844	10,449
Operaciones financieras derivadas	4,437	4,177
Otros	2,113	1,302
	\$ 149,589	\$ 114,313

⁽⁵⁾ 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	\$ 222,030	\$ 184,601
--	------------	------------

D) PARTES RELACIONADAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Documentos por pagar a largo plazo:

	2025	2024
Documentos por pagar en dólares a una tasa de interés anual fija de 8.02% ⁽¹⁾	\$ 55,549	\$ 89,746
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
	\$ 55,549	\$ 211,985

Otras cuentas por pagar a largo plazo:

	2025	2024
Intereses por pagar ^(1, 2 y3)	\$ 7,401	\$ 5,595
Otros	9,119	13,397
	\$ 16,520	\$ 18,992

⁽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	\$ 72,069	\$ 230,977
--	-----------	------------

Las operaciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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 2025 y 2024, el monto de esas compras fue de \$1,093 y \$734, respectivamente.
- b) Compensación al personal clave de la Administración. - Para el periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la compensación total por los servicios prestados por nuestros consejeros y directores fue de aproximadamente \$1,600 y \$9,425, respectivamente. Esta cantidad incluye honorarios, salarios, compensación variable, gratificaciones por retiro y jubilaciones. Lo anterior se conforma de la siguiente manera:

	2025	2024
Compensación fija	25%	45%
Compensación variable	75%	55%

- c) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las ventas con sus partes relacionadas de la Compañía fueron por un importe de \$61,858 y \$69,700, 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 inorgánico.

19. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

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

- a) Otros ingresos:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Utilidad en venta y cancelación de activos	\$ 55	\$ -
Aumento en el valor razonable de propiedades de inversión	25,635	-
Arrendamientos	5,646	5,751
Total	\$ 31,336	\$ 5,751

- b) Otros gastos:

	2025		2024	
Pérdida en venta y cancelación de activos	\$	-	\$	(682)
Otros		(2,658)		(5,995)
Total	\$	(2,658)	\$	(6,677)

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	
	2025	2024
Productos financieros	\$ 42,365	\$ 43,272
Ganancia cambiaria	86,299	-
Resultado financiero, neto de beneficios a los empleados	24,510	10,907
Total	\$ 153,174	\$ 54,179

- b) Costo financiero

	2024		2023	
Gastos por intereses	\$	(26,598)	\$	(30,343)
Gasto por intereses sobre arrendamientos		(778)		(757)
Operaciones financieras derivadas		(162)		(3,654)
Otros gastos financieros		(7,087)		(3,158)
Pérdida Cambiaria		-		(148,189)
Total	\$	(34,625)	\$	(186,101)

21. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta (“ISR”) cuya tasa es del 30% en México. Las tasas legales de ISR aplicables en los países en donde se ubican las principales subsidiarias de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron las siguientes:

	%
Estados Unidos	21.0%
España	25.0%

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Impuestos a la utilidad causado	\$ 9,756	2,811
Impuestos a la utilidad de ejercicios anteriores ⁽¹⁾	3,761	-
Impuestos a la utilidad diferido	7,960	(18,141)
Total	\$ 21,477	(15,330)

⁽¹⁾ Durante el ejercicio 2025, 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	
	2025	2024
(Beneficio) gasto esperado por operaciones continuas:	\$ 45,328	\$ (33,584)
Efectos de inflación	(5,037)	(5,146)
Gastos no deducibles y otros	(1,346)	320
Limitante de intereses	-	(7,568)
Diferencia en tasa de Compañías fuera de México	(1,151)	(277)
Fluctuación cambiaria sin efectos fiscales	(20,078)	30,925
Impuestos a la utilidad de ejercicios anteriores	3,761	-
Gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad	\$ 21,477	\$ (15,330)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la tasa efectiva de impuestos es del 14%.

Los movimientos del saldo de impuestos diferidos en el ejercicio son como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Saldo inicial, (pasivo) activo	\$ (12,392)	\$ (973)
Impuesto diferido aplicado a resultados	(7,960)	18,141
Remediciones actuariales	38,592	(21,746)
Operaciones financieras derivadas	332	(911)
Efectos de conversión	(2,984)	(6,903)
Saldo final, (pasivo) activo	\$ 15,588	\$ (12,392)

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

	2025		2024	
Cuentas por cobrar	\$	3,791	\$	1,906
Beneficios a los empleados		(23,734)		(28,914)
Pérdidas fiscales		34,204		27,379
Activo intangible		3,201		7,608
Activo fijo		(8,873)		(14,160)
Instrumentos financieros derivados		1,485		1,306
Otros		9,381		13,826
Impuesto a la utilidad diferido activo	\$	19,455	\$	8,951
Beneficios a los empleados	\$	2,680	\$	(13,917)
Activo intangible		94		49
Activo fijo		(8,888)		(11,498)
Instrumentos financieros derivados		134		(464)
Otros		2,113		4,487
Impuesto a la utilidad diferido pasivo	\$	(3,867)	\$	(21,343)

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía y sus subsidiarias mantienen pérdidas fiscales por amortizar por un importe de \$115,293, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca en el año 2035. En la determinación del impuesto a la utilidad diferido se excluyeron los efectos de pérdidas fiscales por amortizar por \$1,280.

Vencimiento en:	Pérdidas de Compañías Mexicanas	
2031	\$	10,033
2032		11,471
2033		5
2034		88,900
2035		4,884
Total	\$	115,293

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Efecto de operaciones financieras derivadas	\$ 332	\$ (911)
Remediciones actuariales del plan de beneficios	38,592	(21,746)
Total de impuestos a la utilidad reconocidos en otros componentes de la utilidad integral	\$ 38,924	\$ 22,657

22. COSTOS Y GASTOS

Las principales partidas que integran los rubros de costos y gastos generales al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son las siguientes:

	2025		
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de distribución y venta
Costo de venta de inventario	\$ 38,394	\$ -	\$ -
Sueldos, salarios y beneficios	33,873	30,055	710
Fletes	1,055	-	15,852
Depreciación y amortización	23,128	1,888	300
Mantenimiento	33,016	1,627	2
Energía	9,778	191	-
Otros	39,857	43,729	2,757
Total	\$ 179,101	\$ 77,490	\$ 19,621

	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

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.

La Compañía presenta dos segmentos operativos los cuales son: Químicos y Corporativo.

a) En las siguientes tablas se presenta cierta información por segmentos al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Año terminado el 31 de diciembre de 2025:

	Químicos	Corporativo	Subtotal	Otros y eliminaciones	Consolidado
Ventas consolidadas	\$ 216,188	\$ 72,730	\$ 288,918	\$ (6,889)	\$ 282,029
Ventas a partes relacionadas	1,251	67,496	68,747	(6,889)	61,858
Ventas netas a terceros	214,937	5,235	220,172	(1)	220,171
Utilidad (pérdida) neta antes de otros gastos	24,473	(18,692)	5,781	36	5,817
Ingreso por intereses	15,266	165,024	180,290	(27,116)	153,174
Gastos financieros	9240	52,602	61,842	(27,217)	34,625
Pérdida neta antes de impuestos a la utilidad	28,591	166,883	195,474	(44,381)	151,093
Impuestos a la utilidad	7,125	14,352	21,477	-	21,477
Depreciación y amortización	8,019	17,333	25,352	(36)	25,316
Inversión en activos fijos	(21,668)	(504)	(22,172)	-	(22,172)

Año terminado el 31 de diciembre de 2024:

	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
Utilidad 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)

Al 31 de diciembre de 2025 los activos y pasivos por segmentos se conforman como sigue:

	Químicos	Corporativo	Subtotal	Otros y eliminaciones	Consolidado
Total activo	\$ 235,635	\$ 1,199,397	\$ 1,435,032	\$ (125,368)	\$ 1,309,664
Total pasivo	190,969	525,690	716,659	(80,756)	635,903

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

b) Información geográfica

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Ventas netas a clientes ⁽¹⁾ en:		
Extranjero, principalmente a EUA	\$ 37,287	\$ 46,021
México	244,742	238,133

⁽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	
	2025	2024
Terrenos y edificios, maquinaria y equipo e inversiones en proceso:		
Extranjero, principalmente en EUA	\$ -	\$ -
México	231,174	230,343

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Activo intangible:		
Extranjero, principalmente en EUA	\$ -	\$ -
México	14,884	16,264

24. CONTINGENCIAS

AUDITORÍAS

Al 31 de diciembre de 2025, existen revisiones en curso por parte de las autoridades fiscales a Vitro o sus subsidiarias. Como parte de estas revisiones, las autoridades fiscales podrían cuestionar algunas deducciones realizadas por la Compañía o sus subsidiarias. La Compañía, junto con sus asesores, estima que Vitro cuenta con elementos suficientes para demostrar el cumplimiento de la legislación fiscal aplicable en los ejercicios revisados, por lo que ha determinado que no es necesario reconocer una provisión conforme a la CINIIF 23. No obstante, Vitro no puede asegurar una resolución favorable definitiva hasta que se concluyan todas las instancias de dichos procedimientos.

INSTANCIAS LEGALES

Durante 2021 el Servicio de Administración Tributaria (SAT) iniciaron el ejercicio de sus facultades de revisión sobre el ejercicio fiscal 2015 de algunas subsidiarias de Vitro. Como resultado de dicha revisión, en marzo de 2024 las autoridades fiscales mexicanas emitieron una reclamación fiscal solicitando el pago de impuestos, al considerar incorrecta la deducción aplicada en una operación intercompañía relacionada con activos intangibles dentro del Grupo. El monto reclamado ascendió a \$11,748, incluyendo efectos de inflación, recargos y multas.

En mayo de 2024, Vitro S.A.B. interpuso un recurso de impugnación contra dicha reclamación, el cual fue presentado ante los tribunales mexicanos para su análisis y resolución. Al 31 de diciembre de 2025, el procedimiento continúa abierto y en proceso de estudio.

La Compañía, con base en la evaluación de sus asesores legales y fiscales, considera que existen elementos suficientes para no reconocer una provisión relacionada con este asunto, ya que la probabilidad de pérdida en las instancias legales se considera remota. No obstante, hasta que se concluyan todas las instancias del procedimiento, Vitro no puede garantizar una 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 obtenidos 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. HECHOS POSTERIORES

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2025 y hasta el 31 de enero de 2026 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y no se han identificado hechos posteriores significativos.

26. AUTORIZACIÓN DE EMISIÓN

Los estados financieros y notas consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha, fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración el 31 de enero de 2026, bajo la responsabilidad de los señores Lic. Adrián G. Sada Cueva, Director General Ejecutivo, y el Ing. Jorge A. Rodela Luna, el cual asumió el puesto de Director General de Administración y Finanzas, el 1 de enero de 2026, puesto que previamente asumía el C.P. Claudio L. Del Valle Cabello.

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.