

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual

Reporte Anual:	Anexo N
Oferta pública restringida:	No
Tipo de instrumento:	Acciones
Emisora extranjera:	No
Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:	Convertidora Industrial, S.A. B. de C.V. no cuenta con aval u otra garantía.
En su caso, detallar la dependencia parcial o total:	No



CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.

Río de la Loza No. 2073
Col. Atlas
Guadalajara, Jalisco. 44800
México.

Serie [Eje]	serie
Especificación de las características de los títulos en circulación [Sinopsis]	
Clase	ACCIONES
Serie	A
Tipo	ORDINARIAS NOMINATIVAS
Número de acciones	80,179,418
Bolsas donde están registrados	BOLSA MEXICANA DE VALORES (BMV)
Clave de pizarra de mercado origen	CONVER
Tipo de operación	NINGUNA
Observaciones	

Clave de cotización:

CONVER

La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro:

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

Leyenda artículo 86 de la LMV:

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Leyenda Reporte Anual CUE:

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

Periodo que se presenta:

2022

Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual	1
[412000-N] Portada reporte anual.....	2
[413000-N] Información general	6
Glosario de términos y definiciones:.....	6
Resumen ejecutivo:.....	8
Factores de riesgo:.....	13
Otros Valores:	21
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:	21
Destino de los fondos, en su caso:	22
Documentos de carácter público:.....	22
[417000-N] La emisora.....	23
Historia y desarrollo de la emisora:.....	23
Descripción del negocio:	27
Actividad Principal:	27
Canales de distribución:	32
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:.....	33
Principales clientes:.....	34
Legislación aplicable y situación tributaria:.....	35
Recursos humanos:	36
Desempeño ambiental:.....	37
Información de mercado:.....	37
Estructura corporativa:.....	42
Descripción de los principales activos:.....	44
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:	45
Acciones representativas del capital social:	45
Dividendos:.....	46

[424000-N] Información financiera	47
Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:	49
Informe de créditos relevantes:	50
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:	53
Resultados de la operación:	53
Situación financiera, liquidez y recursos de capital:	59
Control Interno:	61
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:	61
[427000-N] Administración	62
Auditores externos de la administración:	62
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:	62
Información adicional administradores y accionistas:	62
Estatutos sociales y otros convenios:	71
[429000-N] Mercado de capitales.....	75
Estructura accionaria:	75
Comportamiento de la acción en el mercado de valores:	75
[432000-N] Anexos	81

[413000-N] Información general

Glosario de términos y definiciones:

Para efectos del presente Informe, los términos y definiciones descritos a continuación podrán ser utilizados indistintamente en mayúsculas o minúsculas, en singular o plural.

BMV:

- Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Bolsear:

- Proceso productivo que consiste en cortar y sellar película plástica en rollo para producir bolsas.

Casing:

- Empaque para embutidos elaborado a base de resinas plásticas

CNBV:

- Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Coextrusión:

- Proceso productivo que consiste en fundir tres o más tipos de resinas para producir una película plástica.

CONVER o Compañía:

- Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias

Dólares:

- Dólares Americanos, moneda de los Estados Unidos de Norteamérica.

Empresa o Emisora:

- Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias

Estados financieros:

- Estados financieros dictaminados consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

EUA:

- Estados Unidos de América

Extrusión:

- Proceso productivo que consiste en fundir hasta dos tipos de resinas para producir una película plástica.
- Flexografía:**
- Método de impresión en donde los negativos se sitúan en una placa de hule sintético (llamada fotopolímero) sensible a la luz ultra violeta que permite grabar los diseños en la placa.
- Globear:**
- Proceso productivo que consiste en cortar y sellar película plástica en rollo para producir globos metálicos.
- HACCP:**
- El Análisis de Peligros y Puntos Críticos de Control (HACCP, por sus siglas en inglés) es un proceso sistemático preventivo para garantizar la seguridad alimentaria, de forma lógica y objetiva. En él se identifican, evalúan y previenen todos los riesgos de contaminación de los productos a nivel físico, químico y biológico a lo largo de todos los procesos de la cadena de suministro, estableciendo medidas preventivas y correctivas para su control tendiente a asegurar la inocuidad.
- IFRS:**
- International Financial Reporting Standards (Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF)
- INDEVAL:**
- S.D. Indeval, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores.
- Laminación:**
- Proceso productivo que consiste en unir dos o más películas para producir una nueva película plástica de características distintas.
- Pesos o \$:**
- Moneda de curso legal en los Estados Unidos Mexicanos.
- Pouches:**
- Bolsas con sellos herméticos usadas principalmente para empaque al vacío; son bolsas con sellos gruesos y fabricadas con materiales que proporcionan barreras.
- Rebobinar:**
- Proceso productivo que consiste en enrollar y cortar películas al tamaño requerido por el cliente o por el siguiente proceso productivo.
- RNVI:**
- Registro Nacional de Valores e Intermediarios.
- THIE:**
- Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio que publique periódicamente el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación o cualquier índice que lo suceda.

Resumen ejecutivo:

La información que se incluye en este resumen se refiere en su totalidad a la información pormenorizada y a los Estados Financieros que aparecen en este informe.

Las declaraciones en este Informe sobre las expectativas, intenciones, planes y consideraciones de la Compañía y su administración, sobre sus operaciones futuras, planes de expansión, requerimientos futuros de capital y la satisfacción de los mismos, incluyendo las contenidas o referidas en las secciones tituladas "La Compañía", "Estrategia del Negocio", "Descripción del Negocio" y "Actividad Principal", son declaraciones que dependen de ciertos sucesos, riesgos e incertidumbres que se encuentran fuera del control de la Compañía. Los resultados y avances reales pueden diferir de manera importante de los expresados o referidos por dichas declaraciones debido a varios factores, incluyendo los mencionados en el contexto de las mismas o la sección titulada "Factores de Riesgo".

La Compañía

Convertidora Industrial, S.A.B de C.V. (Conver) es una empresa constituida en Etzatlán, Jalisco, cuya actividad principal es la compra, venta, comisión, maquila, depósito, fabricación, conversión, transformación y elaboración de globos y envases flexibles de plásticos.

Convertidora Industrial es una empresa verticalmente integrada con dos grandes áreas de negocio: por un lado, la División Empaque mediante la que la Compañía participa en el mercado del empaque flexible impreso de polietileno y polipropileno, y por el otro la División de Globos con la que compete en el mercado de globo metalizado a nivel mundial.

La vocación de Conver es básicamente Manufacturera y Comercializadora y es ahí donde tiene sus principales fortalezas.

Desde su fundación en 1979 Convertidora Industrial se ha especializado en la producción, conversión y venta de películas plásticas y metalizadas para ser usadas en la (i) elaboración de empaques flexibles para aplicaciones industriales, alimenticias, médicas y artículos de consumo y (ii) fabricación de globos metalizados, artículos publicitarios y para fiesta.

Las principales oficinas de la Compañía se ubican en Efraín González Luna 2291 Col. Arcos Sur C.P. 44500 con número telefónico (33)3668-6901. La Planta Industrial se encuentra en Río de la Loza N° 2073, Colonia Atlas, C.P. 44800, Guadalajara, Jalisco, con número telefónico (33)3668-6900. Su dirección de Internet es www.conver.com.mx y el correo electrónico para contactos es relacionconinversionistas@conver.com.mx.

Ventajas Competitivas

Como grupo

- Empresa exportadora
- Participación en 2 segmentos de mercado independientes
- Único jugador listado en la BMV en el país tanto en Empaque Flexible como en Globo Metalizado
- Reputación de alta calidad en sus productos
- Empresa certificada bajo las normas de sistemas de gestión de la calidad ISO 9001:2015
- Empresa Socialmente Responsable (ESR)
- Solidez Financiera
- Mejor Estructura de Costos
- Alianzas estratégicas en cada uno de sus negocios que aseguran la continuidad del negocio
- Integración Vertical enfocada cada vez más a la comercialización de soluciones integrales para nuestros Clientes.
- Tecnología de punta Compartidas

Globo Metalizado

- Único productor de los más importantes del mundo fuera de los EE.UU.
- Es el segundo productor a nivel mundial.
- Penetración en los 5 continentes, exportando aproximadamente el 80% de la producción de globos
- A través de Convergram México S. de R.L. de C.V., tiene una participación de mercado de alrededor del 70% del mercado de México
- Globo con alto índice de Calidad/Precio

Empaque Flexible

- Alta prioridad al Servicio a Clientes
- Enfocada a Especialidades
- Impresión Digital
- Atiende Mercados de Alto Precio
- Fabricación de productos oxo-biodegradables
- Conocimiento del Mercado
- Cuenta con tecnología de punta en su proceso de producción
- Certificación HACCP (Inocuidad) para empaques de cárnicos
- Fabricación de productos de alta barrera que otorgan mayor vida de anaquel
- Servicio de pre-prensa integrada

Estrategias de Negocios y Operativa

Estrategias de Crecimiento y Segmentación de Mercado

La Compañía se está enfocando a productos de mayor valor agregado como globos, laminaciones, bolsas, pouches, películas especiales con barreras, fabricación de empaques oxo-biodegradables y empaque para embutidos denominados “Casing”

Perspectivas 2023-2027

Para los próximos cinco años, la estrategia operativa de la Compañía consistirá en:

- Incrementar la capacidad instalada para satisfacer la demanda desatendida de ambas divisiones de negocio.
- Apuntalar el nivel de exportaciones, incluyendo empaque flexible.
- Mantener como actividad prioritaria el alto nivel de servicio al cliente.
- Participar en nichos de especialidades y segmentos de negocio de alto margen.
- Conservar una estructura de costos competitiva.
- Adquisición de maquinaria más eficiente, reforzando la economía de escala
- Mantener una sólida estructura financiera.
- Racionalizar el uso de capital de trabajo y reducir el ciclo de conversión de efectivo
- Mejorar el perfil de la deuda y mantener la reinversión de utilidades

Estrategias Operativas

En Conver se cuenta con gran flexibilidad en los procesos de producción, gracias a que las dos líneas principales se manufacturan de manera similar.

La Compañía se encuentra verticalmente integrada, lo que la libera de la dependencia de terceros en sus procesos de manufactura. La Compañía cuenta con una procesadora en línea conectada a uno de los pocos equipos de fotocomposición con un área de exposición superior a las 40" disponibles en México. Estos avances tecnológicos posicionan a la Compañía con una ventaja competitiva ya que le da mayor calidad y rapidez de respuesta y menor costo en la producción de grabados.

La Compañía cuenta con los recursos necesarios para extruir y coextruir películas plásticas, así como laminarlas, imprimirlas, bolpearlas, globearlas y rebobinarlas, además de fabricar sus propios grabados para impresión y diseños. Asimismo, cuenta con el equipo necesario para la fabricación de “Casing”. Cada equipo que se adiciona agrega no solo una mayor capacidad instalada, sino que también busca mejoras en productividad, calidad y costos.

Mercados y Estrategias de Mercadotecnia

La Compañía estima que el mercado mundial de empaque flexible tiene un valor superior a los \$37 mil millones de dólares anuales y es un mercado muy fragmentado, por lo que representa una gran oportunidad para Conver donde cuenta ya con la tecnología necesaria para fabricar empaques para una gran variedad de productos. Según estimaciones de la Compañía y dada la cada vez más grande demanda por empaques sofisticados, del total del mercado de empaque flexible las laminaciones y especialidades son el segmento de mayor crecimiento. De acuerdo con la composición de las ventas del ejercicio del año 2022, el 100% de la venta de empaque flexible de la Compañía se vende en México. Conver participa del mercado nacional en un rango menor del 5%.

Como resultado de la búsqueda de un alto grado de especialización, a su eficiente control de costos y a su sofisticado proceso de impresión, que es el que le genera la mayor parte del valor agregado a su producto, la Compañía ha sido capaz de ofrecer al empacador una opción de gran calidad a precios muy competitivos.

La Compañía administra su mezcla de ventas de sus diferentes segmentos de negocio conforme a la rentabilidad y oportunidades del mercado, durante 2022 se obtuvo una mezcla de Globos 68% y Empaque Flexible 32%.

En cuanto a globo metalizado, Conver es la empresa líder en el mercado nacional, a través de nuestra subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. (subsidiaria en la que la empresa está asociada con el productor más grande del mundo de globos

metalizados Anagram International, Inc.), donde tenemos una participación de alrededor del 70% del mercado. La Compañía estima que el mercado mundial de globo se valúa en más de \$250 millones de dólares anuales. Alrededor del 80% de éste se concentra en Estados Unidos y Canadá, por lo que la Compañía destina aproximadamente el 80% de su producción de globo a la exportación, principalmente a Estados Unidos.

Actualmente Conver cuenta con más de 3,000 modelos propios y más de 500 con licencias de distintos personajes (los cuales se renuevan continuamente) que se comercializan en México, Estados Unidos, Latino América y el resto del mundo. La línea de diseños propios comenzó su comercialización a mediados de 1998, y es una de las fortalezas que han sido factor de éxito de nuestro posicionamiento en el mercado.

Adicionalmente, además de los diseños propios, Conver fabrica globos metalizados sobre diseño elaborado por el cliente. La mayoría de la producción de globo sobre diseño se vende en Estados Unidos, así como para el segmento publicitario.

La Compañía tiene una serie de acciones listada en la Bolsa Mexicana de Valores, la serie A con baja bursatilidad, según listado que publica la Bolsa Mexicana de Valores.

Durante el año 2022, la acción de Conver inició con un valor de \$3.55 pesos por acción, terminando dicho periodo con una disminución del 4.5%, cerrando dicho periodo con un valor de \$3.39, cuyo comportamiento trimestral se concretó de la siguiente manera:

FECHA	PRECIO	MAXIMO	MINIMO	VOLUMEN (K)
31/12/21	3.55	3.70	3.30	26.4
31/03/22	3.32	3.55	3.32	28.1
30/06/22	3.40	3.40	3.25	6.8
30/09/22	3.39	3.40	3.39	50.0
31/12/22	3.39	3.39	3.39	0.0

Actualmente, al 27 de abril de 2023 el valor de la acción registra un valor de \$1.95 pesos por acción.

DATOS RELEVANTES

HIGHLIGHTS 2022 vs 2021

- Ventas netas de \$1,683.7 mdp, representando una contracción acumulada de 19% respecto a la venta acumulada anual de 2021.
- La venta en el extranjero representa el 54% de las ventas.
- Utilidad de operación de \$153.1 mdp, lo cual representa una disminución de 38% vs la utilidad de operación acumulada del ejercicio 2021 (\$246.3 mdp).
- EBITDA de \$237.7 mdp, 14% de las ventas, 30% por debajo del generado en el ejercicio anual de 2021.
- Resultado integral de financiamiento de \$121.1 mdp, superior en 38% en relación con el costo acumulado registrado a diciembre de 2021 de \$88.0 mdp, como resultado de los diversos incrementos en tasas de referencia durante el ejercicio 2022.
- Pérdida Neta de \$3.6 mdp, 104% inferior a la utilidad neta acumulada obtenida a diciembre de 2021, la cual ascendía a \$101.1 mdp.

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
CIFRAS CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, 2021 Y 2020
(MILES DE PESOS NOMINALES)

Las cifras se reportan bajo Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS).

	Año terminado el 31 de diciembre de		
	2022	2021	2020
Datos del Estado de Resultados:			
Ventas netas	1,683,663	2,072,555	1,587,369
Costo de ventas	1,326,522	1,536,560	1,171,650
Utilidad bruta	<u>357,141</u>	<u>535,995</u>	<u>415,719</u>
Gastos generales	226,713	272,807	230,130
Otros gastos (productos)	(22,688)	16,882	1,997
Utilidad de Operación	<u>153,116</u>	<u>246,306</u>	<u>183,592</u>
Resultado integral de financiamiento.			
Intereses pagados, neto	77,083	63,125	78,917
Otros gastos financieros			
	33,223	21,107	19,398
Pérdida (utilidad) cambiaria	10,811	3,803	40,205

Utilidad antes de impuestos	31,999	158,271	45,072
ISR	32,538	58,180	1,496
ISR DIFERIDO	(9,545)	(1,695)	25,644
Participación no controladora	12,591	656	(5,122)
Utilidad (pérdida) neta	<u>(3,585)</u>	<u>101,130</u>	<u>23,054</u>

Datos del Balance (al fin del período):

Efectivo y equivalentes	72,521	67,467	81,595
Cuentas por cobrar	678,152	639,755	577,378
Inventarios	435,894	478,084	437,793
Activo circulante	1,212,179	1,199,456	1,114,863
Derechos de uso de arrendamiento.....	108,295	106,506	115,846
	2,046,402	1,943,599	1,854,112
Activo total			
Cuentas por pagar a bancos	169,723	140,557	132,145
Pasivo por arrendamientos corto plazo.....	36,699	48,602	49,039
	842,947	785,122	758,948
Total pasivo a corto plazo			
Cuentas por pagar a bancos largo plazo	245,540	268,045	307,245
Pasivo por arrendamientos largo plazo.....	80,415	67,135	76,571
	344,965	356,948	410,991
Total pasivo a largo plazo			
Pasivo total	1,187,912	1,142,070	1,169,939
Capital Contable	858,490	801,529	684,173

Otra Información:

UAFIDA ⁽¹⁾	237,743	341,481	276,550
Deuda total / Capital contable	1.38	1.42	1.71
Activo circulante / Pasivo corto plazo	1.44	1.53	1.47
Número de empleados	1,180	1,481	1,484
Tasa de inflación ⁽²⁾	7.82%	7.35%	3.15%
Tipo de cambio ⁽²⁾	19.3615	20.5835	19.9487

(1)Utilidad antes de gastos financieros, impuestos, depreciación y amortización.

(2)Fuente: Banco de México

Factores de riesgo:

El público inversionista deberá tomar en consideración cuidadosamente toda la información contenida en este informe, incluyendo los factores de riesgo que aquí se describen antes de tomar cualquier decisión de inversión. La verificación de alguno de los factores

de riesgo que se mencionan a continuación podría afectar las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación de la Compañía. Los factores de riesgo que se describen a continuación podrían no ser los únicos factores de riesgo a los que se enfrenta la Compañía. Los riesgos e incertidumbres que la Compañía desconoce, así como aquellos que la Compañía considera actualmente como de poca importancia, también podrían afectar sus operaciones y actividades.

Factores Relacionados con la Economía Mexicana y mundial

Entorno Económico

La situación económica, política y social en América Latina y los Estados Unidos puede afectar en forma adversa las operaciones de la Compañía.

El desempeño financiero de la Compañía se puede ver afectado en forma significativa por la situación económica, política y social de los mercados donde opera. En el pasado, muchos países de América Latina —incluyendo México, Brasil y Argentina— han atravesado importantes crisis económicas, políticas y sociales que podrían repetirse en el futuro. La Compañía no puede predecir si los cambios de administración darán lugar a reformas en las políticas gubernamentales y, en su caso, si dichas reformas afectarán sus operaciones. Los factores de carácter económico, político y social que podrían afectar el desempeño de la Compañía incluyen:

- la fuerte influencia del gobierno sobre la economía de cada país;
- las fluctuaciones significativas del crecimiento económico;
- los altos niveles de inflación o la hiperinflación;
- las fluctuaciones cambiarias;
- la imposición de controles cambiarios o restricciones para la transferencia de recursos al exterior;
- los aumentos en las tasas de interés a nivel local;
- los controles de precios;
- los cambios en las políticas gubernamentales en materia económica, fiscal, laboral o de otra naturaleza;
- el establecimiento de barreras comerciales;
- los cambios en las leyes o la regulación, y
- la inestabilidad política, social y económica en general.

La existencia de condiciones económicas, políticas y sociales desfavorables en América Latina y los Estados Unidos podría inhibir la demanda de nuestros productos, provocar incertidumbre respecto al entorno en el que opera la Compañía, afectar la capacidad de ésta para mantener o incrementar su rentabilidad o su participación de mercado, todo lo cual podría tener un importante efecto adverso en la Compañía.

La Compañía no puede predecir los cambios de políticas que adoptará la actual administración del país, ni el impacto de cualesquiera cambios sobre sus operaciones. Además, la situación económica de México se ve afectada en gran medida por la situación económica de los Estados Unidos y aún existe incertidumbre en cuanto a las políticas que ese país adoptará en el futuro con respecto a ciertas cuestiones que atañen a México y a la economía mexicana, especialmente en materia comercial y migratoria.

La actual situación económica mundial ha afectado, y podría continuar afectando, los niveles actuales de consumo de los clientes de la Compañía, al retrasar sus decisiones de compra, reducir la demanda de nuestros servicios o disminuir sus gastos discrecionales. De la misma forma, podría llevar a un incremento en nuestra cartera vencida. En caso de que la actual desaceleración económica en México continúe, los negocios, resultados operativos, situación financiera, alternativas de financiamiento y perspectivas de la Compañía podrían verse afectados. En caso de que el costo de los créditos se incrementara como resultado de una reducción en la liquidez de los mercados financieros, nuestros costos podrían aumentar.

La economía mexicana está especialmente influenciada por la evolución de la economía y los mercados financieros de Estados Unidos.

Lo que ocurre en Estados Unidos afecta a nuestro país por dos vías: por un lado, cualquier cambio en el ritmo de expansión de la economía estadounidense se refleja en nuestras exportaciones y podría afectar nuestro tipo de cambio. Por otro lado, si los mercados financieros se alteran de forma importante podrían afectar el flujo de capitales a nuestro país, que hasta ahora han financiado el

déficit comercial, afectando también el desempeño del tipo de cambio, de la inflación, de las tasas de interés y del crecimiento económico mismas variables que afectan directamente las industrias del país, incluyendo Conver.

Otro factor de riesgo relevante es una posible reducción de los precios internacionales del petróleo desde su nivel actual, lo que impactaría negativamente sobre nuestras exportaciones y afectaría el desempeño del tipo de cambio, así como sobre las finanzas públicas.

Fluctuaciones cambiarias o altos niveles de inflación (incluso deflación) o de tasas de interés podrían afectar negativamente la situación financiera y los resultados de la Compañía.

En tanto que la mayoría de las ventas de CONVER están denominadas en dólares, una parte importante de sus cuentas por pagar, igualmente están denominadas en Dólares. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía pasivos monetarios denominados en Dólares por la cantidad de \$14.4 millones de dólares, mientras que sus activos monetarios denominados en Dólares ascendían a \$15.3 millones de dólares. La Compañía podría llegar a contratar pasivos adicionales denominados en Dólares.

México ha experimentado altos niveles inflacionarios en los últimos 25 años. Si bien en los años recientes la inflación en México se ha mantenido en niveles relativamente bajos, no se puede garantizar que los niveles de inflación se mantengan en los niveles actuales. La inflación acumulada correspondiente a los años de 2022, 2021 y 2020 determinada por el Banco de México con base en las modificaciones en el INPC, fue de 7.82%, 7.35% y 3.15% respectivamente. Las altas tasas de inflación pueden afectar de forma negativa nuestra empresa, las condiciones financieras y los resultados de operación, pues repercuten directamente en el poder adquisitivo del consumidor final, afectando los ingresos de Conver.

Los ingresos de la Compañía podrían verse afectados de manera directa por la fluctuación de los niveles de inflación (e inclusive Deflación) en México. No puede asegurarse que en caso de movimientos bruscos en los niveles de inflación o incluso deflación, la Compañía pueda modificar sus precios en porcentajes equivalentes a la inflación/deflación o a niveles suficientes para cubrir los incrementos en los costos de producción, distribución y venta de sus productos. Por lo tanto, cualquier incremento inflacionario que no sea compensado mediante el incremento en los precios de venta de los productos en una forma equivalente, podría afectar la liquidez, la situación financiera o los resultados operativos de la Compañía.

Al igual que el valor del peso frente al dólar y los niveles inflacionarios, históricamente las tasas de interés en México han tenido periodos de volatilidad. Situaciones adversas que han afectado a la economía mexicana, incluyendo incrementos en la inflación, han resultado en incrementos sustanciales en las tasas de interés en el mercado mexicano durante dichos periodos.

El movimiento de las tasas de interés afecta de manera directa el costo integral de financiamiento de la Compañía, incrementando el costo de su financiamiento, ya que la mayor parte de su deuda bancaria está contratada a tasa variable, no obstante, se tienen contratadas coberturas de tasa de interés.

Los precios de la energía eléctrica se rigen parcialmente por los precios internacionales de los energéticos, incluyendo el gas natural y otros combustibles. El crecimiento en la demanda de estos energéticos podría generar desequilibrios importantes en sus precios al no ser correspondida por la inversión, tanto en el ámbito nacional como en el internacional, afectando seriamente la estructura de costos de la Compañía. No obstante que la Compañía podría tomar distintas acciones para cubrir, parcial o totalmente estos riesgos, un incremento en precio o falta total o parcial en el suministro de estos energéticos y combustibles, pudieran afectar en forma importante los costos operacionales y causar pérdidas financieras.

Tratados de Libre Comercio.

México, Estados Unidos y Canadá son parte del Tratado de Libre Comercio de América del Norte ("TLCAN"), que inicialmente entró en vigor el 1o de enero de 1994, y recientemente en proceso de renegociación. Aunque a juicio de la Compañía desde su establecimiento en 1994 el Tratado de Libre Comercio ha resultado en un incremento en la actividad económica en México, no se puede asegurar que en el futuro se mantenga esa situación.

El 1 de octubre de 2018, los Estados Unidos, México y Canadá acordaron formalmente renegociar los términos y condiciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) bajo un nuevo tratado conocido como el Tratado entre los Estados Unidos Mexicanos, los Estados Unidos de América y Canadá (TMEC). A diferencia del TLCAN, el nuevo tratado propuesto incluye una cláusula de terminación (sunset clause) que requiere que, al término de seis años, el mismo sea analizado y en su caso modificado, mientras al término de dieciséis años deberá ser expresamente renovado y renegociado.

El pasado 13 de diciembre de 2019, se aprobó el protocolo modificadorio del TMEC, el cual incluye modificaciones relevantes en materia laboral, acero, farmacéutico, propiedad intelectual y ambiental. Derivado de ello, el pasado 16 de enero de 2020 el senado de Estados Unidos aprobó finalmente el TMEC, siendo éste ratificado el pasado 29 de enero por el presidente Donald Trump, otorgando certidumbre e impulsando el comercio y relaciones de México con Estados Unidos y Canadá.

Por su parte, el 13 de marzo de 2020, la cámara de los Comunes del gobierno canadiense finalizó el proceso de aprobación y ratificación del TMEC. En atención a ello, los tres países miembros ya notificaron a las demás partes que cada uno de sus gobiernos ya cumplió con los procedimientos internos para implementar el acuerdo comercial, lo cual fue llevado a cabo por Canadá el 2 de abril, México el 3 de abril y Estados Unidos el pasado 24 de abril, todos del año 2020. Derivado de ello, dicho acuerdo comercial entrará en vigor el 1 de julio de 2020. Cabe señalar que, hasta que dicha entrada en vigor ocurra, el TLCAN continuaría siendo válido y aplicable en las relaciones comerciales entre los tres países.

No podemos asegurar que el TMEC y otros cambios en las políticas administrativas y gubernamentales de la administración en funciones de los Estados Unidos, no podrían afectar a la economía mexicana y tener un efecto adverso y significativo en nuestro negocio, situación financiera y resultados de operaciones.

Adicionalmente, se ha firmado un Acuerdo de Libre Comercio con la Unión Europea y hay otros firmados o en proceso de firma con otras zonas geoeconómicas. Es probable que estos nuevos acuerdos tengan un efecto positivo sobre la actividad económica de nuestro país; a pesar de que seguramente habrá efectos negativos, derivados de la entrada de nuevos competidores, en algunos sectores específicos.

Factores Relacionados con la Industria

Las industrias en las que participa la Compañía son altamente competitivas, el precio es un factor fundamental en la decisión de compra de sus clientes.

Asimismo, ambas industrias son altamente sensibles al crecimiento económico.

Tanto en el mercado de globo como en el mercado de empaque flexible, existen competidores más grandes pertenecientes a grupos económicos más poderosos que la Compañía.

Los precios se determinan principalmente por la demanda, que a su vez depende de los niveles de crecimiento económico en México. Asimismo, los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia de fijación de precios de algunos de nuestros competidores. En la medida en que la Compañía no sea capaz de mantener precios competitivos o incrementarlos conforme a la inflación (principalmente en períodos de baja demanda), la liquidez, resultados de operación o situación financiera de la Compañía podrían verse afectados.

Un factor de riesgo que recientemente ha impactado a la compañía es la reducción en el abastecimiento de gas helio, ya que este es un insumo complementario a la venta del globo metalizado por parte de los distribuidores finales, pues se usa para su inflado. Las posibles regulaciones adicionales que se puedan establecer para su extracción y comercialización, pueden influir en la disponibilidad, oferta y precio del mismo. La Compañía continúa desarrollando productos que requieran un menor uso de gas helio.

La tecnología de impresión que utiliza la Compañía y que se denominan flexografía e impresión digital, han experimentado en el pasado reciente, innovaciones que han obligado a la Compañía a hacer inversiones adicionales para mantenerse a la vanguardia en el uso de estas tecnologías. La Compañía espera que en el futuro sigan las innovaciones en ambas tecnologías de impresión.

Es importante mencionar que no existe certeza de que tales condiciones competitivas se mantengan en el futuro o que no surgirán nuevos competidores nacionales o extranjeros con alta capacidad financiera y operativa en el corto o mediano plazo, o que formen alianzas con los ya existentes, pudiendo generar un efecto desfavorable en la operación de la Compañía. (Ver “La Compañía – Descripción del Negocio – Información del Mercado y Ventajas Competitivas”).

Toma de Decisiones Centralizada

Aproximadamente el 54% de las acciones de la Compañía que se encuentran en circulación, que confieren el derecho de nombrar a la mayoría de los consejeros, son propiedad, directa o indirectamente del Sr. Jorge Salcedo Padilla y familia. El Sr. Salcedo ejerce influencia significativa de las actividades de la Compañía a través de su facultad para nombrar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración de la misma y determinar el resultado de las votaciones con respecto a prácticamente todos los asuntos que requieren de la aprobación de sus accionistas.

Dependencia de Personal Administrativo Clave

La Compañía considera que sus operaciones son manejadas por un grupo suficientemente amplio y experimentado de funcionarios, quienes prestan sus servicios a través de empresas prestadoras de servicios. Sin embargo, la formulación y ejecución de las estrategias y decisiones claves de la Compañía dependen en gran parte de un reducido número de ejecutivos de alto nivel. La Compañía estima que en futuro los resultados dependerán en gran parte del esfuerzo de estas personas, por lo que la pérdida de los servicios de cualquiera de dichos ejecutivos podría tener un efecto adverso en los negocios, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las expectativas de la Compañía.

Dependencia de Materias Primas y Proveedores

El proceso de producción de Conver requiere como materia prima, cantidades importantes de resinas derivadas del petróleo, polipropileno, nylon y poliéster. Aún y cuando la Compañía no ha experimentado escasez en el abastecimiento, las resinas, polipropileno, nylon y poliéster han estado sujetos a importantes fluctuaciones internacionales en su precio. Los posibles futuros aumentos en los precios de la resina, polipropileno, nylon y poliéster y en virtud de que Conver no siempre podrá repercutir dichos incrementos en forma inmediata en sus productos podrían tener un efecto adverso en los negocios, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las expectativas de la Compañía.

Así mismo, el suministro de estas materias primas está concentrado en unas cuantas compañías nacionales y extranjeras por lo que Conver depende del suministro en cantidad, en calidad, así como en oportunidad de estos materiales. Durante su desarrollo, Conver no ha tenido problemas del suministro de materiales por parte de sus proveedores, sin embargo, la Compañía no puede garantizar que en un futuro no tendrá este tipo de problemas. Por lo que en caso de que esto sucediera, la Compañía podría verse afectada en la evolución normal del negocio de la misma.

Concentración de Clientes

Al 31 de diciembre del 2022, aproximadamente el 73% de las ventas de la Compañía están representado por diez clientes. Aun cuando la estrategia de Conver, de diversificación de sus clientes ha tenido éxito, la Compañía no puede asegurar que las estrategias de diversificación continúen teniendo éxito como hasta la fecha, por lo que en caso de no tener éxito o perder uno de sus principales clientes podría tener un efecto adverso en los negocios, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las expectativas de la Compañía. Véase "La Compañía - Descripción del Negocio- Principales Clientes".

Concentración de Productos

Conver se ha especializado básicamente en dos líneas de productos, globo metalizado y empaque flexible, las estrategias que ha venido realizando en relación con la mezcla de dichas líneas de productos, así como las modificaciones a las mismas hasta el momento, han sido exitosas, sin embargo la Compañía no puede asegurar que dichas estrategias, así como el hecho de incursionar en nuevas líneas de productos mantendrán el éxito obtenido hasta el momento y que esta situación no tenga un efecto adverso en los negocios, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las expectativas de la Compañía.

Competencia

En el segmento de mercado de empaque flexible en México en el que participa la Compañía, existen competidores muy arraigados que, aunque con tecnologías más antiguas, tienen volúmenes superiores a Conver lo que les permite aprovechar economías de escala y otorgar precios competitivos. Conver tradicionalmente ha podido mejorar estos precios con utilidad, pero la tónica del mercado es de alta competencia en precios. La principal barrera de entrada al mercado de empaque en México es la necesidad de estar cerca del cliente para darle buen servicio. Grandes competidores extranjeros han entrado al mercado adquiriendo convertidores locales. A nivel mundial, la industria, como otras, se encuentra en un proceso de consolidación mediante fusiones y adquisiciones. Los grandes empacadores transnacionales muestran preferencia hacia productores de empaque globales que los puedan atender en distintos países donde operen.

En cuanto a la industria del globo, el mercado ha crecido en los últimos años. La estrategia de Conver es incrementar su participación de mercado mediante una aplicación de servicio de distribución capaz de hacer llegar a nuestros Clientes el globo con una alta relación calidad/precio.

Es importante mencionar que no existe certeza de que tales condiciones competitivas se mantengan en el futuro o que no surgirán nuevos competidores nacionales o extranjeros con alta capacidad financiera y operativa en el corto o mediano plazo, o que formen alianzas con los ya existentes, pudiendo generar un efecto desfavorable en la operación de la Compañía. (Ver “La Compañía – Descripción del Negocio – Información del Mercado y Ventajas Competitivas”).

Tipo de Cambio y Denominación de los Créditos Contratados

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía tiene pasivos por aproximadamente \$278 millones de pesos que están denominados en dólares americanos. Aun cuando aproximadamente el 54% de las ventas de la Compañía se realizan en dólares americanos, incrementos en las tasas de interés de los Estados Unidos de Norteamérica o movimientos bruscos en la paridad de peso contra el dólar, repercutiría en forma adversa en las pérdidas cambiarias, así como el pago por intereses generados por la Compañía. Durante el ejercicio 2022 Conver reportó ingresos en moneda extranjera por USD\$44.6 millones de dólares.

Uso de Licencias

La Compañía utiliza licencias de uso de marca para la impresión de algunos de sus productos. Este tipo de licencias se negocian y son otorgadas por períodos de uno a cinco años, que podrán o no ser renovados a discreción de ambas partes. La Compañía ha utilizado por más de 10 años distintas licencias. Conver no ha tenido problema alguno con las compañías licenciatarias en el pasado, sin embargo, no puede asegurar las renovaciones de las licencias en el futuro. Dicha situación podría tener un efecto adverso en los negocios, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las expectativas de la Compañía.

Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales

A la fecha de este informe La Compañía no se encuentra en ninguno de los supuestos que marca la ley para declararse en Concurso Mercantil.

La Compañía no tiene ningún proceso judicial, administrativo o arbitral relevante.

Apalancamiento de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2022, la deuda financiera consolidada de la compañía es de \$415.3 mdp. Este endeudamiento pudiera limitar la capacidad para incrementar el financiamiento o aumentar el costo al cual podría contratarse cualquier tipo de financiamiento o poner en peligro la capacidad para aprovechar las oportunidades de negocio que puedan surgir.

Limitaciones de la Estructura Financiera y Corporativa.

Los contratos que regulan el endeudamiento de Conver, pueden incluir algunas restricciones que limiten a la administración respecto de algunos aspectos del negocio. Estas restricciones podrían imponer limitaciones significativas en, su capacidad de incurrir en pasivos adicionales, adquirir nuevas inversiones de capital, participar en fusiones o adquisiciones, pagar dividendos, modificar estructura accionaria, crear gravámenes o impedimentos para realizar otros pagos, inversiones, préstamos y garantías entre otros. Estas restricciones podrían obligar también a Conver a cumplir con ciertas razones y condiciones financieras. Una falta a cualquiera de dichas restricciones podría dar lugar a un incumplimiento del contrato, que, si no es subsanado o no se otorga la dispensa correspondiente, podría requerir el pago anticipado de la deuda.

Posibles Necesidades de Capital Adicional

La Compañía prevé que sus recursos actuales de capital le permitirán mantener sus operaciones actuales y cumplir con sus objetivos de crecimiento. En caso de invertir en nuevas tecnologías necesarias en su proceso productivo que no estuvieran incluidas en sus planes, los recursos podrían no estar disponibles en términos favorables a la Compañía cuando sean requeridos, lo cual pudiera impactar negativamente en sus resultados.

Regulación Ambiental y Fiscal

La mayor parte de los materiales que utiliza la Compañía son reciclables ya que están compuestos principalmente de poliolefinas en un 80% como polietilenos de baja densidad, polietilenos lineales y de alta densidad. Estos materiales con y sin impresión. Sin embargo, existen algunos desperdicios que genera que no son reciclables, pero tampoco representan riesgo alguno para el medio ambiente. Estos desperdicios sólidos en forma de bobinas impresas o pacas, son depositados en un confinamiento controlado por la propia Compañía.

La Compañía es contribuyente del Impuesto sobre la Renta (ISR) y al Impuesto al Valor Agregado (IVA).

La Compañía cumple satisfactoriamente con todas las obligaciones fiscales a su cargo.

Conver no se encuentra sujeta a algún régimen especial de tributación, ni goza de beneficio fiscal alguno. La Compañía no consolida para efectos fiscales.

La reforma fiscal que entró en vigor el 1 de enero de 2020, contiene restricciones significativas a la deducibilidad de ciertas erogaciones, tales como la limitante aplicable a los intereses netos del ejercicio que excedan del monto que se obtenga de multiplicar la utilidad fiscal ajustada por el 30%, las cuales pudieran afectar los flujos y resultados de la operación de la Compañía.

Asimismo, en materia laboral, existe una iniciativa de reforma en materia de subcontratación, que, entre otros, podría limitar la subcontratación e impactar el esquema de repartición de utilidades, y aun no podemos prever el impacto de esta reforma, misma que pudiera afectar los flujos y resultados de operación de la Compañía.

Los impuestos aplicables en los países en los que operamos podrían modificarse o podrían expedirse nuevos. La imposición de nuevos impuestos o la modificación de los impuestos vigentes o cualesquiera modificaciones en las posturas o interpretaciones de las autoridades fiscales de los países en los que operamos, pudieran tener un efecto negativo adverso en nuestra situación financiera, negocio, resultados de operaciones y proyecciones.

Aun cuando la Compañía espera mantener una estructura de costos que le permita continuar siendo rentable, no puede asegurar que nuevos impuestos, o cualquier otro impuesto similar que se apruebe en el futuro, no afectarán negativamente sus ventas o sus resultados de operación.

Riesgo por acontecimientos recientes y extraordinarios pueden afectar la situación financiera de la Emisora

A finales del año 2019 comenzó a propagarse la enfermedad conocida como Coronavirus “COVID-19” en la región de Wuhan de la República Popular China. Debido a que los casos del COVID-19 se extendieron a varios países, generando miles de muertes, la Organización Mundial de la Salud declaró a dicha enfermedad como una pandemia en marzo de 2020.

La propagación de la enfermedad COVID-19 en todo el mundo, la declaración de la misma como pandemia y las acciones en materia de salud y economía que han tomado los gobiernos, empresas y personas en todo el mundo, podría tener un efecto adverso significativo en el negocio, situación financiera, resultados de las operaciones, flujo de efectivo y perspectivas de Converg, toda vez que la comercialización de globo metalizado se encuentra ampliamente vinculada a la realización de eventos, celebraciones y festejos, mismos que, como consecuencia de las acciones de contención de la pandemia, pueden volver a ser prohibidas y/o limitadas prácticamente en todos los territorios en los que participamos en dicho segmento de negocios.

Aunque a esta fecha nuestro balance es sólido, y el nivel de nuestras operaciones no se han visto significativamente afectados, el grado de que un futuro pueda nuevamente afectar negativamente los resultados de la compañía dependerá de factores futuros, que son inciertos y difíciles de predecir, incluyendo la nueva información que pueda surgir sobre la gravedad o resurgimiento de una nueva ola de contagios, las acciones tomadas por los gobiernos para su contención, la disponibilidad de vacunas eficaces, la recurrencia de la pandemia o la introducción y propagación de nuevas variantes del virus que puedan ser resistentes a las vacunas probadas actualmente.

Converg continúa operando en línea con las medidas sanitarias que ha recomendado el Gobierno tanto Federal como Estatal. Contamos con la infraestructura digital y de logística necesaria para seguir atendiendo a todos nuestros clientes, priorizando tomar todas las medidas sanitarias necesarias para realizar las entregas de manera pertinente y conforme a las necesidades de nuestros clientes. Estaremos al pendiente de cualquier regulación que se emita al respecto para cumplir cabalmente con ella y no comprometer nuestra continuidad de operación.

Información sobre Estimaciones y Riesgos Asociados.

La información distinta a la información histórica que se incluye en este Reporte Anual refleja la perspectiva de la Compañía en relación con acontecimientos futuros y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones “creo”, “estima”, “espera”, “considera”, “prevé”, “planea” y otras expresiones similares identifican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas proyecciones o estimaciones, los inversionistas potenciales deberán tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias e información contenidos en este Reporte Anual. Dichos factores de riesgo y proyecciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las proyecciones o estimaciones a futuro.

El presente Reporte Anual incluye ciertas declaraciones acerca del futuro. Estas declaraciones aparecen en diferentes partes del Reporte Anual y se refieren a la intención, la opinión o las expectativas actuales con respecto a los planes futuros y a las tendencias económicas y de mercado que afectan la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía. Estas declaraciones no deben ser interpretadas como una garantía de rendimiento futuro e implican riesgos e incertidumbre, y los resultados reales pueden diferir de aquellos expresados en éstas por distintos factores. La información contenida en este Reporte Anual, incluyendo, entre otras, las secciones “Factores de Riesgo” y “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera” identifica algunas circunstancias importantes que podrían causar tales diferencias. Se advierte a los inversionistas que tomen estas declaraciones de expectativas con las reservas del caso, ya que sólo se fundamentan en lo ocurrido hasta la fecha del presente Reporte Anual. La Compañía no está obligada a divulgar públicamente el resultado de la revisión de las

declaraciones de expectativas para reflejar sucesos o circunstancias posteriores a la fecha de este Reporte Anual, incluyendo los posibles cambios en la estrategia de negocios o para reflejar eventos inesperados.

Otros Valores:

Conver no cuenta con otros valores listados ni en el Registro nacional de Valores e Intermediarios ni en otros mercados, adicionales a los que representan la participación accionaria en la emisora.

Por tener inscritos valores en el RNV, la Emisora está obligada a proporcionar a la CNBV, a la BMV y al público inversionista la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa a que se refieren los artículos 33, 34, 35 y demás aplicables de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” publicadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con la periodicidad establecida en las propias disposiciones, incluyendo de manera enunciativa: reportes sobre eventos relevantes, información financiera anual y trimestral, reporte anual, informe sobre el grado de adhesión al Código de Mejores Prácticas Corporativas, así como información jurídica anual relativa a asambleas de accionistas, ejercicios de derechos o reestructuraciones corporativas relevantes.

Durante los tres últimos ejercicios sociales, Conver ha cumplido oportunamente con sus obligaciones de divulgación de información de eventos relevantes, así como la información jurídica y financiera requerida por las disposiciones aplicables.

Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

La Compañía no ha realizado cambios a los derechos de los valores inscritos en el RNV.

Destino de los fondos, en su caso:

Al no haber una nueva emisión , no existe destino de fondos.

Documentos de carácter público:

Los documentos presentados por Conver como parte de la solicitud a la CNBV y a la BMV, con motivo del Reporte Anual, podrán ser consultados en el centro de información de la BMV. A solicitud de cualquier inversionista, que compruebe su calidad de tenedor de valores de la Compañía conforme a las leyes aplicables, se proporcionará copia de este Reporte Anual mediante escrito dirigido a la atención del Lic. José Miguel Rodríguez Mendoza, Director de Finanzas y Administración, ubicado en Efraín González Luna #2291; Colonia Arcos Sur; 44500 Guadalajara, Jalisco; al siguiente teléfono o dirección de correo electrónico: (01-33) 3668-6901; miguelr@conver.com.mx.

De igual manera existen documentos de carácter público tales como comunicados de prensa, informes trimestrales y anuales, presentaciones de la compañía, información bursátil y financiera, eventos corporativos, entre otra información que puede ser consultada en nuestra página web www.conver.com.mx.

[417000-N] La emisora

Historia y desarrollo de la emisora:

Los orígenes de la Compañía datan del año de 1979, cuando Convertidora Industrial fue constituida en la ciudad de Etzatlán, Jalisco, bajo Escritura Pública no. 236, ante la fe del notario público No. 1 el Lic. Enrique Ramos Romero, el día 09 de noviembre de 1979 y registrado bajo la Inscripción 17-18 del tomo 8 del libro I del Registro de Comercio de Guadalajara, Jal., con la finalidad primordial de abastecer de todas sus necesidades de envase flexible para empacar los globos de látex a la empresa denominada Látex Occidental, S.A. de C.V. ("Látex Occidental").

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de diciembre de 2006, la Compañía aprobó modificar sus estatutos a efecto de adecuarlos a lo previsto en la Ley del Mercado de Valores vigente, ajustando su denominación social de "Sociedad Anónima de Capital Variable" a Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable o de su abreviatura "S.A.B. de C.V."

Las principales oficinas de la Compañía se ubican en Efraín González Luna 2291 Col. Arcos Sur C.P. 44500 con número telefónico (33)3668-6901. La Planta Industrial se encuentra en Río de la Loza N° 2073, Colonia Atlas, C.P. 44800, Guadalajara, Jalisco, con número telefónico (33)3668-6900.

La dirección de la página de Internet de Convertidora Industrial es www.conver.com.mx

La Emisora fue constituida con una duración de 99 años a partir del 9 de noviembre de 1979.

En diciembre de 1995 constituyó bajo las leyes de Texas, E.U.A., Prairie Supply, Inc. una compañía en Estados Unidos de Norteamérica con una participación del 100%. Finalmente, Conver Industrial, S.A. de C.V. fue constituida bajo Escritura Pública No. 4804 y ante la fe del Notario Público Lic. Mario Humberto Torres con la finalidad de administrar los activos inmobiliarios del Emisor y sus subsidiarias.

El primero de diciembre de 2004 se constituyó Convergram México, S. de R.L. de C.V., asociación con Anagram International, Ltd. de la que la Compañía tiene el 50.1% de participación.

Prairie Supply a partir del 1° de enero de 2006 incorpora su operación en forma integral a las operaciones de Convertidora Industrial S.A.B de C.V. para la atención de las ventas de globo metálico en el mercado norteamericano donde opera con el nombre comercial de Conver USA.

Durante sus primeros años y hasta 1982 Convertidora Industrial se dedicó exclusivamente a la fabricación de bolsas de polietileno y Látex Occidental era su único cliente.

En el año de 1983, el control de la Compañía pasó a manos de la familia Salcedo, quien se encarga ahora de la administración de ésta. Una de las medidas tomadas por la nueva administración fue diversificar su base de clientes y como resultado de esto, la concentración de las ventas a Látex Occidental disminuyó hasta ya no formar parte de la cartera de clientes.

Convertidora Industrial decidió aprovechar la experiencia acumulada con Látex Occidental, así como sus canales de distribución, para comenzar en 1989 a producir globos metalizados.

A mediados de los noventa los globos metalizados se convirtieron en el principal producto de la Compañía.

Con el fin de que la Compañía se encontrara en condiciones para competir en los mercados internacionales, se inició en 1991 un programa de innovación tecnológica el cual consistió en la adquisición de equipo con tecnología de punta y la capacitación de su personal para la adecuada explotación de dicho equipo para la fabricación de globos metalizados y envases flexibles. Desde ese momento la Compañía ha contado permanentemente con lo último en tecnología disponible para la fabricación de sus productos. El esfuerzo realizado se ha visto reflejado en el hecho de que hoy Convertidora Industrial es el segundo productor de globo a nivel mundial. Según datos de la Compañía.

Para aprovechar el dominio que se había logrado y la tecnología alcanzada en el proceso productivo del globo metalizado y por la similitud de éste con el proceso productivo de las laminaciones, en 1993 la Compañía decidió incursionar en el segmento de laminaciones del mercado de empaque flexible, ofreciendo empaques especializados de muy buena calidad a mejores precios que la competencia.

La exitosa incursión que tuvo la Compañía en la producción de globo metalizado, le permitió convertirse en una empresa exportadora, que durante 1995 vendió el 62.8% de su producción total en el mercado extranjero, principalmente en Estados Unidos. Lo anterior permitió a la Compañía sobreponerse rápidamente a la crisis económica de 1995.

Durante su historia, el mercado del globo metalizado ha experimentado una serie de adquisiciones y consolidaciones entre productores, que han logrado evitar mayores reducciones de precios. Conver ha participado en estos acontecimientos, mediante una asociación con el jugador más grande de la industria, Anagram International, Inc. Esta asociación, junto con la flexibilidad operativa de la Compañía ha permitido, que, aunque desde el punto de vista de la producción Conver tenga una importante orientación al empaque, también se haya convertido en el líder indiscutible de globo metalizado en los mercados de México, Centro y Sudamérica.

El mercado estadounidense de globos se atiende a través de nuestra subsidiaria Prairie Supply, Inc, con domicilio en Houston, Texas. En agosto 2013 a través de esta subsidiaria, se constituyó una sociedad en el estado de Carolina del Norte con la denominación American Treats, L.L.C., cuyo objeto es comercializar en el mercado detallista globos y productos complementarios.

En septiembre de 2013, la subsidiaria American Treats adquirió el 100% del capital accionario de una sociedad americana denominada 5100 REX, L.L.C., con residencia en el estado de Carolina del Norte, que es propietaria del inmueble en el que opera American Treats. La adquisición fue una actividad complementaria a la creación de American Treats, en la cual se toma la propiedad del inmueble en cuestión y se adquiere una deuda hipotecaria que tiene como gravamen dicho inmueble. En 2022 la Compañía tomó la decisión de terminar con las actividades de estas 2 subsidiarias debido a la muy baja actividad económica que representaba para nuestra operación, al haber desarrollado fuentes alternas de dichas actividades en territorio nacional, así como a la oportunidad de mercado para comercializar el inmueble en mención, con lo cual se liquidaron los activos y pasivos de dichas subsidiarias, incluyendo la deuda bancaria relacionada.

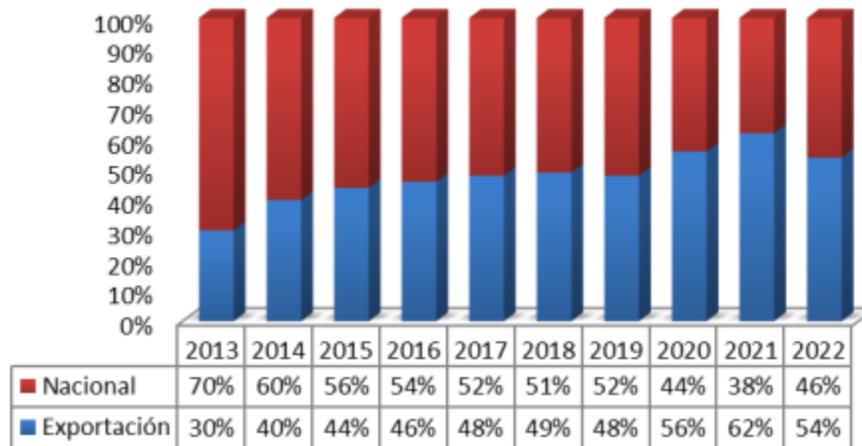
Al 31 de diciembre de 2022 las ventas de globo representaron el 68%, Empaque Flexible 32%. Véase "Factores de Riesgo - Factores Relacionados con la Compañía - Competencia".

Del total de las ventas al 31 de diciembre de 2022 el 54% representa el porcentaje de ventas de exportación y el 46% el de ventas nacionales.

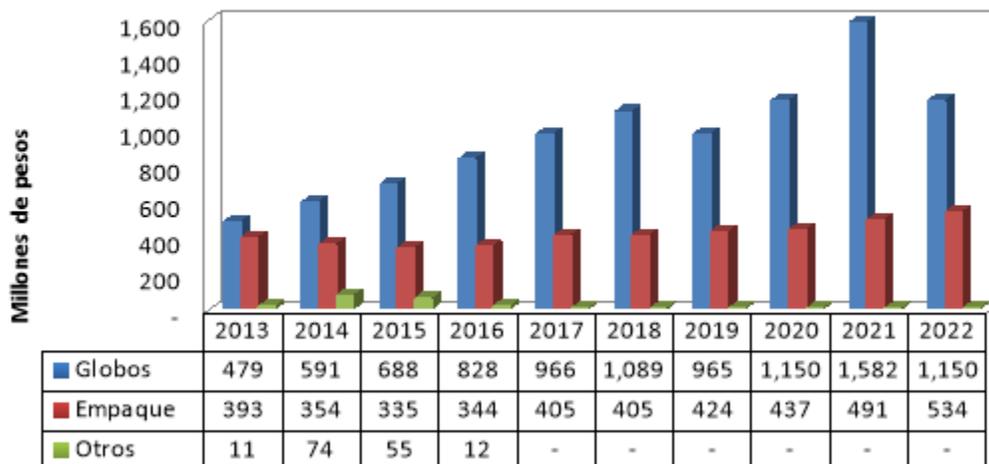
Las gráficas que se presentan a continuación muestran la mezcla de ventas nacionales de exportación de los últimos 10 años y la mezcla de ventas de empaque flexible y de globo metalizado por el mismo periodo.

Ventas Convertidora Industrial

Análisis comparativo de ventas



Ventas por segmento de negocio



Desde 1998, con el objetivo de fortalecer la presencia de Conver en el mercado del globo, se inició la producción de una línea de diseños propios, que actualmente cuenta con más de 3,000 modelos.

La Compañía se encuentra verticalmente integrada, lo que la libera de la dependencia de terceros en sus procesos de manufactura. La Compañía cuenta con una procesadora en línea conectada a uno de los pocos equipos de fotocomposición con un área de exposición superior a las 40 pulgadas disponibles en México. Estos avances tecnológicos posicionan a la Compañía con una ventaja competitiva ya que le da mayor calidad en sus productos, más rapidez de respuesta y menor costo en la producción de grabados. A partir de 1996 y como resultado del programa de actualización tecnológica, la Compañía cuenta con los recursos necesarios para extruir y coextruir películas plásticas, así como laminarlas, imprimirlas, bolspearlas, globearlas y rebobinarlas, además de fabricar sus propios grabados para impresión y diseños. Adicionalmente, en fechas recientes ha invertido en adquisición de equipo de impresión con tecnología de punta, así como para la producción de empaques para embutidos mejor conocidos como “Casing” Cada equipo que se adiciona agrega no solo una mayor capacidad instalada, sino que también busca mejoras en productividad, calidad y costos.

En 1996 se realizó la Oferta Pública Primaria de las acciones de Conver entre el gran público inversionista, vendiendo el 33% del capital a través de la Bolsa Mexicana de Valores.

Conver ha registrado un constante crecimiento al grado de convertirse en uno de los principales fabricantes de globo en el mercado mundial, y mantiene una posición competitiva en el mercado de empaque flexible.

Conver ha venido consolidando su base de clientes activos, reduciendo aquellos con baja contribución marginal al negocio y ampliando los distribuidores en zonas que tenían menor participación. El número de clientes activos, de la Compañía durante el año 2022, de empaque flexible es de aproximadamente 150 y el de globo metalizado es de aproximadamente 425.

Los clientes de exportación de Convertidora Industrial se concentran principalmente en los siguientes territorios:

* Estados Unidos: Alabama, Ohio, Georgia, Florida, North Carolina, Missouri, Texas, New York, California, New Jersey, Minnesota, Virginia, Maryland, Washington, Illinois, Hawái, Oklahoma, Mississippi y Puerto Rico

* Inglaterra	* Alemania
* Argentina	* Suiza
* Costa Rica	* Canadá
* Chile	* Japón
* Portugal	* República Checa
* Hungría	* Holanda
* Guatemala	* Brasil
* Panamá	* Uruguay
* República Dominicana	* Rumania
* Israel	* Italia
* Venezuela	* Honduras
* Arabia Saudita	* Suecia
* Ecuador	* Egipto

La Compañía se está enfocando a productos de mayor valor agregado como bolsas, películas especiales con barreras, películas con zipper integrado, fondo y tapa, etc.

Para los próximos cinco años, la estrategia de crecimiento consistirá en participar en nichos de especialidades de alto margen como el globo, el empaque flexible con impresión digital. También se buscará mantener contacto cercano con los clientes y proveedores utilizando sistemas modernos de información y comunicación.

Los importes de inversiones de los últimos 3 ejercicios se resumen en la siguiente tabla:

Periodo	Inversión neta
1 de Enero al 31 de Diciembre de 2022	\$ 155.2 millones de pesos
1 de Enero al 31 de Diciembre de 2021	\$ 56.3 millones de pesos
1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020	\$ 27.2 millones de pesos
Total	\$238.7 millones de pesos

Las inversiones realizadas en los últimos años han consistido en la incorporación de equipos de impresión flexográfica, impresión digital, globo, laminación, corte, bolseo, sistema ERP (SAP), mangas, anilox y “upgrade” a equipos anteriores que incrementan su capacidad productiva.

Descripción del negocio:

Conver es una empresa 100% manufacturera con dos grandes áreas de negocios, empaque flexible y globo metalizado, cuya comercialización es a través de sus subsidiarias en México y Estados Unidos de América, que atienden el mercado nacional y el de exportación en cada país.

Actividad Principal:

Convertidora Industrial es una empresa verticalmente integrada con dos grandes áreas de negocio: por un lado, la División Empaque mediante la que la Compañía participa en el mercado del empaque flexible impreso de polietileno y polipropileno, que incluye empaque para embutidos (“Casing”), y por el otro la División de Globos con la que compete en el mercado de globo metalizado.

La vocación de Conver es básicamente manufacturera y comercialización y es ahí donde tiene sus principales fortalezas.

Desde su fundación en 1979 Convertidora Industrial se ha especializado en la producción, conversión y venta de películas plásticas y metalizadas para ser usadas en la (i) elaboración de empaques flexibles para aplicaciones industriales, alimenticias, médicas y artículos de consumo y (ii) fabricación de globos metalizados.

Históricamente, la estacionalidad por trimestre en las ventas de la Compañía no ha presentado grandes cambios.

En la siguiente tabla se muestra la estacionalidad promedio que han experimentado las ventas de Convertidora Industrial durante los cinco últimos años.

AÑO	I	II	III	IV
2018	23.38%	24.94%	25.70%	25.97%
2019	27.92%	25.38%	21.98%	24.72%
2020	22.24%	19.22%	29.60%	28.94%
2021	23.13%	25.86%	23.42%	27.59%
2022	31.91%	24.10%	20.06%	23.93%

Productos más importantes

Cuando la Compañía se colocó en la Bolsa Mexicana de Valores, su producto principal era el empaque flexible, mientras que el globo metalizado ocupaba un lugar secundario. Después de pasar por una época en que la Compañía se había transformado en una empresa de empaque con un negocio muy importante de globo, actualmente y gracias a la creación de Convergram México, S. de R.L. de C.V., y al crecimiento de la venta de exportación, la mezcla de ventas se ha cambiado, al representar el segmento de globo el principal canal de venta. La flexibilidad de Conver le ha permitido adaptarse a las circunstancias de cada uno de los mercados que atiende, así como el poder capturar oportunidades de crecimiento (ver gráfica de ventas de Convertidora Industrial).

A la fecha de este Informe, los productos que representan el 100% de las ventas de Convertidora Industrial son los globos metalizados y los empaques flexibles. En total se manejan alrededor de 50 diferentes familias de productos, los cuales son distribuidos entre aproximadamente 575 clientes.

	2022		2021		2020	
	Millones pesos	%	Millones pesos	%	Millones pesos	%
Globos	1,150	68%	1,582	76%	1,150	72%
Empaque	534	32%	491	24%	437	28%
	1,684					
	4	100%	2,073	100%	1,587	100%

Perspectivas 2023-2027

Para los próximos cinco años, la estrategia operativa de la Compañía consistirá en:

- Incrementar la capacidad instalada para satisfacer la demanda desatendida de ambas divisiones de negocio.
- Apuntalar el nivel de exportaciones, incluyendo empaque flexible.
- Mantener como actividad prioritaria el alto nivel de servicio al cliente.
- Participar en nichos de especialidades y segmentos de negocio de alto margen.
- Conservar una estructura de costos competitiva.
- Adquisición de maquinaria más eficiente, reforzando la economía de escala
- Mantener una sólida estructura financiera.
- Racionalizar el uso de capital de trabajo y reducir el ciclo de conversión de efectivo
- Mejorar el perfil de la deuda y mantener la reinversión de utilidades

Descripción General de los Procesos Productivos

En Conver se cuenta con gran flexibilidad en los procesos de producción, gracias a que las dos líneas principales se manufacturan de manera similar.

Muchas materias primas, trabajos de diseño, procesos de impresión y maquinaria utilizada son los mismos para ambos procesos. Esto le brinda a la Compañía una gran flexibilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

Convertidora Industrial ha incrementado periódicamente su capacidad de producción, alcanzando actualmente niveles de entre 28-30 millones de metros de impresión al mes, así como también mejoró la calidad de las impresiones de tal forma que le ha facilitado el sustituir a proveedores de rotograbado en un gran número de clientes.

El proceso productivo de la Compañía ha sido certificado y auditado continuamente por muchas instituciones nacionales e internacionales que requieren muy altos estándares de higiene, seguridad y calidad.

Desde junio 2009 Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., logró aprobar con éxito la certificación de todos sus procesos de trabajo, realizada por la entidad certificadora Global Standards, quien ha concedido a Conver la recertificación de su Sistema de Gestión de Calidad ISO 9001:2008, y recertificación bajo el esquema ISO 9001:2015 para el diseño, transformación, manufactura y comercialización de películas plásticas para aplicaciones industriales, alimenticias, globos metalizados y artículos para fiesta, la cual sigue vigente.

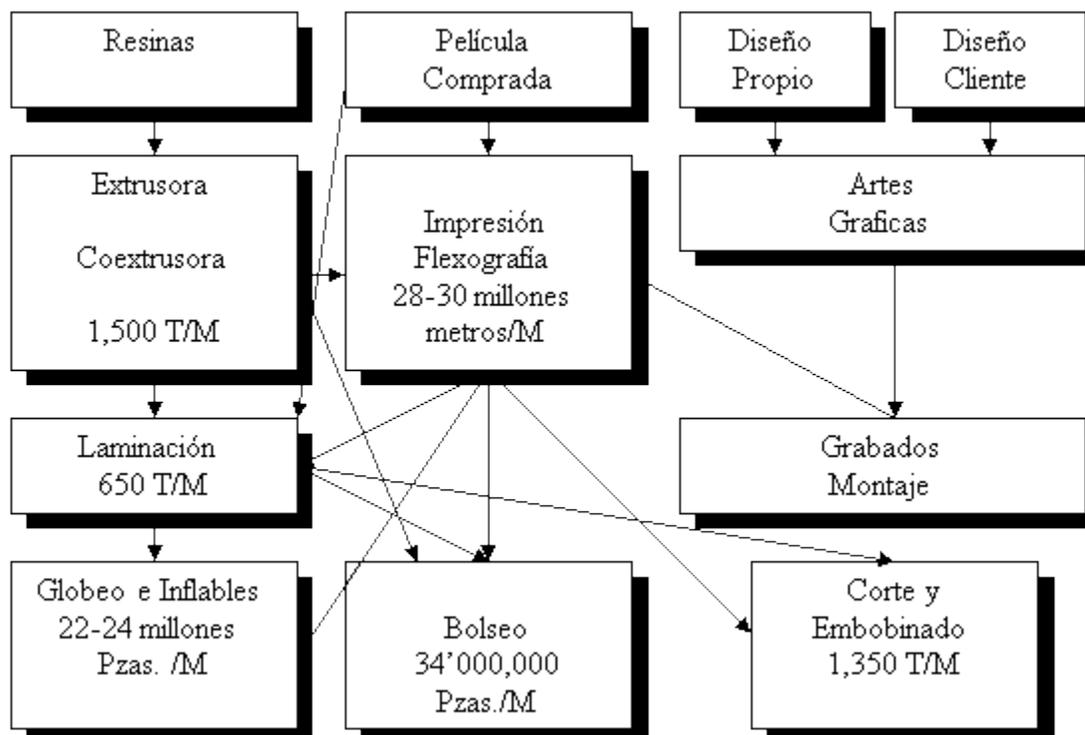
El grado de certificación otorgado a Conver, ratifica el alto nivel de calidad de gestión de nuestra Compañía, quien, en atención a la voz del cliente, garantiza su continuo compromiso y preocupación por proporcionar productos y servicios de calidad, validando que los sistemas y procesos de trabajo, capacitación, controles de proceso y calidad se encuentran bajo lineamientos avalados por esta norma de carácter internacional.

Desde 2014 se obtuvo la certificación HACCP (inocuidad) para la fabricación de Casing (subdivisión de Empaque Flexible).

A partir 2017 hemos obtenido anualmente el reconocimiento de “Empresa Socialmente Responsable” (ESR), mismo que se mantiene vigente.

Durante los últimos 5 ejercicios hemos adquiridos equipos de impresión, gobeo, laminación, corte y bolseo, con lo que hemos incrementado nuestra capacidad de producción en más de 25%.

La Compañía estima que actualmente funciona aproximadamente al 85% de la capacidad instalada dada por el proceso fundamental que es la impresión.



En el mercado de Empaque Flexible y en el del Globo "Custom" o sobre pedido, la Compañía trabaja bajo la política de que absolutamente todo lo que se fabrica se encuentra respaldado por una orden generada por sus clientes. En el mercado de Globo, la producción se basa en órdenes internas según la estimación de la demanda.

El Departamento de Diseño y Artes Gráficas

Este departamento se encarga de todo el trabajo artístico necesario para la impresión de globos metalizados y empaques flexibles. Prácticamente todos los productos terminados de la Compañía involucran la impresión de diseños, de tal manera que deben pasar primero por este departamento. Los diseñadores gráficos se encargan del diseño original y del trabajo artístico conforme a las especificaciones de cada cliente o a las necesidades de los diseños propios, así como en asesorar y ayudar a algún cliente que cuente con alguna idea parcial para concretarla. El trabajo final contiene las especificaciones exactas de cada cliente en cuanto a diseño, colores, materiales y tamaño.

Los diseños pueden ser digitales o manuales, dependiendo de cada tipo de trabajo. La Compañía cuenta con tecnología digital desde hace varios años y con este proceso puede leer las especificaciones del cliente en cualquier tipo de formato que este último utilice, ya sea impreso, computarizado o grabado. De igual manera, la Compañía ha desarrollado e implementado un sitio de comercio electrónico dentro del cual, sus clientes tienen la posibilidad de revisar y corregir sus diseños y en general interactuar con la Compañía vía Internet.

La administración de la Compañía considera que el contar con este departamento, la posiciona favorablemente en el mercado, ya que la competencia debe subcontratar los servicios de algún despacho de diseño gráfico para sus diseños, dependiendo de esta forma de terceros y minimizando su velocidad de respuesta. Lo anterior permite a la Compañía dar un mejor servicio a sus clientes al permanecer en un contacto directo y continuo con ellos y al poder modificar velozmente cualquier diseño en caso de cambios u observaciones adicionales.

La Compañía cuenta con sistemas de computación de pre-prensa electrónica de lo más moderno en el mercado, mismo que, entre otras cosas, permiten integrar colores de forma muy precisa lo que permite que la calidad de un producto impreso sea prácticamente igual a la obtenida en la computadora, minimizando de esta manera las revisiones del producto.

Proceso de Materiales

Una vez que se ha realizado el diseño, éste puede ser impreso en prácticamente cualquier superficie, sin embargo, el polietileno y el polipropileno son los materiales más utilizados por la Compañía. Estos materiales pueden trabajarse en una variedad de espesores, colores, resistencias, tamaños, etc. El polipropileno es comprado a productores externos. Véase "La Compañía - Descripción del Negocio - Insumos".

Para la producción de películas de polietileno, la Compañía posee extrusoras (máquinas que unen dos diferentes resinas al fundir pellets de plástico para formar una película) y coextrusoras (capaces de unir hasta cinco diferentes capas de resinas en una sola película plástica). Los pellets se introducen a la extrusora que los funde hasta obtener una película plástica líquida. Esta película se enfría para solidificarla y posteriormente pasarla por unos rodillos que la estiran y la moldean hasta obtener la longitud y espesor deseados. La Compañía es capaz de obtener espesores de hasta milésimas de milímetro en sus películas. El espesor de la película de polietileno extruida depende, entre otras variables, de la velocidad de los rodillos que estiran la película durante el proceso de extrusión. Estas películas plásticas son la base para las operaciones posteriores de producción, tanto de los globos metalizados, como de los envases flexibles. El desperdicio que se obtiene de las extrusoras y coextrusora es utilizado en la medida que nuestros productos lo permitan. Adicionalmente, la extrusión de plástico no emite contaminantes atmosféricos.

Convertidora Industrial realiza todo el mantenimiento y ajustes necesarios en la maquinaria.

La Compañía extruye y coextruye películas que contienen diferentes propiedades dependiendo de los requerimientos del cliente, barreras al rasgado, al aire, a la luz, a las fragancias, que tengan la capacidad de sellar en presencia de grasas, etc.

Posteriormente, en el caso de los globos metalizados, el empaque para botanas y otros productos, otro proceso se lleva a cabo conocido con el nombre de laminación. Un globo metalizado consiste de 50% película metalizada o similar y 50% polietileno. La presencia de este último es necesario porque la mayoría de las películas metalizadas no se pueden adherir a sí mismos, por tanto, la película plástica de polietileno que va en el interior del globo tiene la única función de adherir las dos caras del globo, mientras que la película metalizada se encarga de dar resistencia al mismo. De esta forma, el proceso de manufactura involucra la combinación de película metalizada o similar con una película de polietileno sumamente delgada.

La película metalizada y de polietileno para los globos se procesa en una máquina laminadora, cuya función es unir ambas películas. Cada película se manda a través de un rodillo y se aplica un adhesivo especial para su unión. También existen laminaciones de polietileno y polipropileno para empaques alimenticios. La película ya laminada necesita por lo menos de diez días de reposo para que el proceso químico iniciado por el adhesivo se complete satisfactoriamente, eliminando de esta forma la separación de los dos materiales. Este proceso no emite contaminante atmosférico alguno.

De acuerdo con las disposiciones fiscales, para cualquier materia prima que sea importada, procesada y vendida nacionalmente, deberán pagarse impuestos a la importación. Véase "La Compañía - Descripción del Negocio - Insumos".

Posterior a la laminación, los rollos para globos se pasan a través de una impresora, se sellan con calor, se cortan y se les inserta una válvula especial de inflación. Otros productos laminados sólo se embobinan y se envían a los clientes.

Departamento de Impresión

De todas las operaciones que realiza Convertidora Industrial, el proceso de impresión de sus productos es el que genera el mayor valor agregado. Una vez que el departamento de artes gráficas concluye el diseño de alguna imagen, se procede a la impresión de la misma sobre el material deseado, ya sea globos metalizados o empaques flexibles. Básicamente existen tres métodos para imprimir: la flexografía (utilizada por la Compañía), impresión digital (utilizada por la Compañía) y el rotograbado. En México el rotograbado es un proceso comúnmente utilizado, y aunque tiene una ligera mejor calidad final de impresión, es más costoso y menos eficiente, debido a que el diseño final debe grabarse en una serie de rodillos de bronce, puesto que cada color en el diseño necesita un correspondiente rodillo. La Compañía estima que este proceso es tres veces más costoso que la flexografía, debido principalmente a que es un proceso más lento y al hecho de que los rodillos de bronce grabados deben almacenarse en el caso de que algún cliente repita alguna orden, consumiendo por consiguiente mayores espacios de almacén para el inventario de los mismos.

Una vez que los rodillos de bronce se encuentran grabados se instalan en la impresora donde se aplican los colores necesarios para producir la imagen deseada. Posteriormente, el rollo de globos metalizados o empaque flexible a ser producido se carga en la impresora y se pasa a través de los rodillos grabados, dando como resultado los rollos impresos de producto terminado.

La flexografía es una tecnología más reciente y se usa mayormente en los EUA, aunque fue originada en Alemania. La Compañía estima que más del 90% de las impresiones realizadas en los EUA utilizan flexografía en vez de rotograbado, mientras que, en México, aproximadamente un 50% utiliza flexografía. Con este método de impresión, los negativos producidos por el departamento de artes gráficas se sitúan en una placa de hule sintético (llamada fotopolímero) de 0.45, 0.67, 0.10 de pulgada de espesor sensible a la luz ultravioleta, la cual polimeriza la placa de hule sintético con el negativo. Posteriormente, se retira el negativo del fotopolímero para aplicarle un solvente especial no contaminante, obteniendo así la placa grabada. El fotopolímero y solventes utilizados se pueden capturar y reutilizar. Posteriormente se aplica la tinta y las placas se montan en rodillos de acero para instalarlos en las impresoras. Las impresoras de la Compañía tienen la capacidad de imprimir hasta 10 diferentes colores en una corrida. En caso de que el diseño requiera el uso de más colores, se pueden intercambiar placas adicionales y se vuelve a recargar el rollo de película para globos o envases para que reciba la nueva inyección de colores.

Es importante señalar que la maquinaria utilizada actualmente por la Compañía tiene en promedio una edad de 15 años, lo cual garantiza a Convertidora Industrial bajos costos y un alto grado de eficiencia en la producción. Así como la continuidad en la utilización de esta tecnología. Véase "La Compañía - Descripción del Negocio - Descripción de los Principales Activos".

Actualmente estamos consolidando la impresión digital, lo que nos permite ofrecer en todas nuestras divisiones, excelente calidad de impresión y corridas de menor tiraje con base a las necesidades del mercado. Esta tecnología es más cara sin embargo implica un menor desperdicio de materiales y no uso de grabados.

Insumos

Para el empaque flexible se utilizan todo tipo de materiales termoplásticos como el polietileno de baja densidad, polietileno lineal, polietileno de media densidad, polipropileno, poliéster, etc. La Compañía compra el polietileno a The Dow Chemical Co., Grupo Quimisor, S.A. de C.V., Ingenia Polímeros y distribuidores de PEMEX principalmente. El polipropileno a empresas como Altopro, S.A. de C.V., Biofilm, S.A. de C.V.

La Compañía adquiere el fotopolímero utilizado para la flexografía de Provedora Flexográfica, S.A. de C.V., y TQ Representaciones, S.A. de C.V.

En el caso de los globos metalizados, se utilizan películas metalizadas recubiertas con polietileno. Las películas metalizadas principalmente se importan de Asia, Norteamérica y Sudamérica, aunque también hay algunas de producción nacional. Para ambos procesos, además se utilizan tintas, solventes, película fotográfica, adhesivos y fotopolímeros. Véase "Factores de Riesgo - Factores Relacionados con la Compañía - Dependencia de Materias Primas y Proveedores"

Convertidora Industrial se abastece de todas las materias primas descritas con anterioridad directamente con cada uno de sus proveedores, ya sea nacional o internacionalmente.

Conver mantiene un estricto control en toda su cadena de suministro, desde la especificación de cada uno de los insumos hasta su recepción, almacenaje y consumo en los procesos productivos, pasando por el proceso de adquisición y pruebas de control de calidad.

Canales de distribución:

Conver no hace publicidad, solo imprime aproximadamente 5 catálogos al año con un costo de no más de 1.5 millones de pesos.

Los tipos de venta y canales de distribución de los productos que la Compañía utiliza se explican a continuación:

La Venta de Empaque Flexible

La venta de empaque flexible es de tipo corporativa, esto es, se les vende a compañías de una manera directa y especializada. El tipo de cliente interesado es un consumidor final que compra el producto para utilizarlo como un insumo.

Se produce la orden de compra del cliente, que posteriormente es embarcada, por medio de la subcontratación de compañías especializadas en fletes, a la planta del cliente.

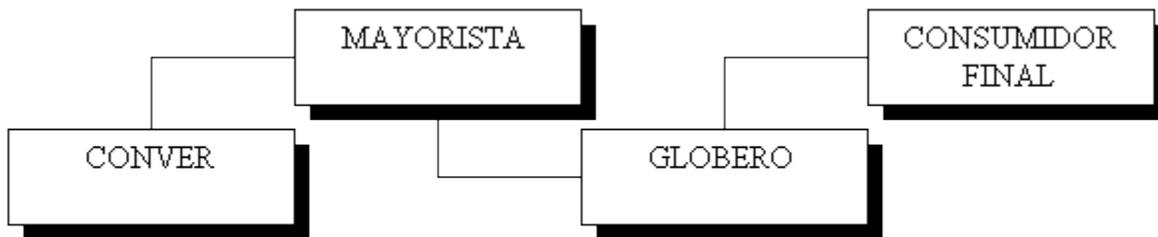
La Venta del Globo

Los principales clientes de globo, son compañías que venden al mayoreo y que compran sus globos sobre diseño o “Custom” y sobre pedido específicos. También existen clientes menores que adquieren los diseños propios de la Compañía.

A través de Convergram México, S. de R.L. de C.V., subsidiaria de la Compañía en asociación con Anagram International, Inc., se vende el globo en México, Centroamérica y Sudamérica en el segmento de diseños propios de la Compañía.

La Compañía vende directamente al resto del mundo.

Los diseños propios los vende Convergram México, S. de R.L. de C.V. a distribuidores que venden directamente a sus clientes (conocidos como "globeros").



Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

Patentes

En el segmento de empaque flexible denominado “Casing”, actualmente contamos con patentes de derecho de uso exclusivo de “Casematic” para 6 diferentes países (México, Rusia, China, Hong Kong, Perú e India).

Los principales beneficios de las patentes obtenidas son las siguientes:

- Alta resistencia a la presión de embutido,
- Mayor vida de anaquel que fundas convencionales
- Cocción con merma cero.
- Mínima pérdida de peso en embutido, así como barrera a las grasas.
- Reducción de costo de etiquetado y empaque por capacidad de impresión multi-tinta.

Licencias

Compañías como Warner Brothers Home Video México, S.A. de C.V., Tycoon Enterprises, S.A. de C.V. (Nintendo), Walt Disney Consumers Products, S.A. de C.V., Gusanito.com S. de R.L. de C.V., entre otras, otorgan licencias a productores de globos con la imagen de sus personajes. Convertidora Industrial cuenta con las licencias en México y Latinoamérica de:

- Gusanito.com (México y Latinoamérica)
- Onix (México y Latinoamérica)
- Pusheen (México y Latinoamérica)
- Loi Woops (México y Latinoamérica)
- Borlitas (México y Latinoamérica)
- Chikito GuaGua (México y Latinoamérica)
- Mostropi (México y Latinoamérica)

Generalmente, estas empresas otorgan las licencias por períodos comprendidos entre uno a tres años, mismos que pueden ser renovados dependiendo de los resultados obtenidos con las empresas que contratan, así como el comportamiento de la propiedad con relación a la aceptación del territorio. La administración de la Compañía estima que las relaciones con las empresas que le han otorgado sus licencias, así como los resultados obtenidos con las mismas son satisfactorias.

A cambio de estas licencias, Convertidora Industrial tiene que pagar regalías que por lo general fluctúan entre el 8% y 16% de las ventas totales de globos con la licencia en cuestión.

Marcas

"Valvomatic" es una marca debidamente registrada, para el nombre de la válvula autosellable del globo patentada por la Compañía.

La Compañía cuenta con la marca "Kaleidoscope" para comercialización de sus globos de diseño propio. Adicionalmente se han registrado 3 marcas más de globos "Graffiti", "Secreto" y "K".

No existen contratos relevantes, diferentes a los que tengan que ver con el giro normal del negocio, que haya firmado la Compañía en los últimos 3 ejercicios.

Principales clientes:

La siguiente tabla muestra la concentración de las ventas en los clientes más importantes, por tipo de producto, que la Compañía tuvo durante el año 2022:

PRODUCTO	% PESOS	PORCENTAJE ACUMULADO
Globo	30.8%	30.8%

Empaque	10.1%	40.9%
Empaque	7.5%	48.4%
Empaque	6.6%	55.0%
Globo	5.4%	60.4%
Globo	3.5%	63.9%
Globo	3.4%	67.3%
Globo	2.7%	70.0%
Globo	2.1%	72.1%
Globo	0.8%	72.9%

En el mercado de globos, nuestro canal principal es a través de tiendas de dólar en el mercado de los Estados Unidos. Dollar Tree es el cliente principal de este segmento de negocio que en 2022 representó el 30.8% de la venta total. Por lo que respecta a la división de Empaque Flexible, el cliente Nestlé de México es el único que representa más del 10% de nuestras ventas.

La relación entre la emisora y sus clientes que le representan el 10% o más de las ventas no está formalizada en contrato alguno, sin embargo, son clientes de más de 15 años de antigüedad con los que nuestra calidad y servicio nos mantiene como proveedores continuos y en crecimiento. La compañía estima que de ellos solamente en el caso de Dollar Tree se pudiera considerar que existe dependencia, ya que la pérdida de dicho cliente si impactaría temporalmente de forma adversa los resultados de la Compañía.

De acuerdo a prácticas del mercado, Conver participa competitivamente reteniendo y ganando clientes por servicio, calidad y precio.

El mercado de globo es un mercado muy atomizado, en el cual Convertidora Industrial participa con clientes distribuidores mayoristas.

Legislación aplicable y situación tributaria:

Convertidora Industrial S.A.B. de C.V., así como la mayoría de sus subsidiarias, son sociedades legalmente constituidas y válidamente existentes de conformidad con las leyes de los Estados Unidos Mexicanos, bajo el tipo de sociedades anónimas o de responsabilidad limitada, y con la modalidad de capital variable.

En el mismo orden de ideas, el régimen jurídico que regula este tipo de sociedades en México está compuesto por la Ley General de Sociedades Mercantiles, Código de Comercio, la legislación común aplicable, así como los Estatutos Sociales de cada una de ellas en cuanto a su regulación interior.

Adicional a lo anterior, la sociedad Prairie Supply, Inc., está constituida bajo las leyes de Texas, E.U.A., por lo que su régimen jurídico es regulado por las leyes del estado de Texas, E.U.A. y esta al ser la tenedora al 100% de las subsidiarias American Treats, L.L.C. y 5100 Rex, L.L.C. reporta legalmente por todas en su conjunto.

Asimismo, la Compañía al ser una sociedad anónima bursátil de capital variable, cuyas acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, debe de observar además de las /normas anteriormente indicadas, las contenidas en la Ley del Mercado de Valores, las Disposiciones Generales Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, así como el Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores.

En otro orden de ideas, Convertidora Industrial S.A.B. de C.V., así como la totalidad de sus subsidiarias, con la finalidad de tener un mejor gobierno corporativo, de manera voluntaria implementan las recomendaciones contenidas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas.

Cabe señalar, que la Compañía se encuentra sujeta a las disposiciones contenidas en la Ley de Propiedad Industrial y su reglamento, respecto del uso de Marcas y Patentes comerciales.

Situación Tributaria.

La Compañía está sujeta a los siguientes impuestos en el ámbito federal: ISR, IVA, e Impuestos de Importación, y actúa como retenedor del ISR derivado de honorarios y arrendamientos pagados a personas físicas; por pago de fletes; por pago de dividendos; y por pago de regalías.

En el ámbito estatal y municipal existen diversos pagos de impuestos y licencias.

Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias estuvieron obligadas al pago de las siguientes contribuciones derivadas del pago de nóminas, las cuales se enteraron y calcularon conforme a sus respectivas legislaciones:

- Cuotas al Instituto Mexicano del Seguro Social.
- Aportaciones al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores.
- Cuotas al Seguro de Ahorro para el Retiro.
- Pago de impuestos estatales sobre nóminas

La Compañía cumple satisfactoriamente con todas las obligaciones fiscales a su cargo. Para efecto de verificar tal circunstancia, anualmente la Asamblea General de Accionistas, revisa y aprueba un reporte sobre el cumplimiento de las obligaciones fiscales de la Compañía.

Por último, la Compañía no se encuentra sujeta a algún régimen especial de tributación, ni goza de beneficio fiscal alguno. La Compañía no consolida para efectos fiscales.

La modificación a la Circular Única de Emisoras de fecha 27 de enero de 2009, en su artículo 78, estableció que a partir del 1º de enero de 2012, los estados financieros de las empresas emisoras de valores inscritos en el Registro deberán ser elaborados de conformidad con las IFRS que emita el “International Accounting Standards Board”.

Recursos humanos:

A continuación, se presenta la relación de los colaboradores de la Compañía durante los últimos tres años.

Empleados	2022	2021	2020
Confianza	177	172	167
Sindicalizados	1,003	1,309	685
Agencia	-	-	632
Total	1,180	1,481	1,484

La Compañía considera mantener buenas relaciones con las empresas prestadoras de servicios y sus colaboradores y no ha experimentado huelga alguna o conflictos laborales en su historia.

La administración de la Compañía considera que paga por la prestación de servicios profesionales, con base a niveles competitivos respecto del promedio de la industria en México, por lo que, salvo por recortes eventuales de la planta laboral realizados, la rotación de colaboradores en los mandos medios y de confianza es mínima, mientras que en los operativos es entre baja y media, no obstante, lo anterior, tiene la capacidad de atraer nuevos colaboradores. Convertidora Industrial ha pagado en el pasado bonos por méritos y desempeño.

Desempeño ambiental:

En cuestión ambiental, la Emisora cumple con todos los requerimientos que le aplican. La mayor parte de los materiales que utiliza la Compañía son reciclables ya que están compuestos principalmente de poliolefinas en un 80% como polietilenos de baja densidad, polietilenos lineales y de alta densidad, con y sin impresión. Sin embargo, existen algunos desperdicios que genera que no son reciclables, pero tampoco representan riesgo alguno para el medio ambiente. Estos desperdicios sólidos en forma de bobinas impresas o pacas, son depositados en un confinamiento controlado por la propia Compañía.

Información de mercado:

Convertidora Industrial participa en 2 distintas industrias o mercados. Cada uno de estos afecta el desempeño de la Compañía, por lo que resulta importante realizar una breve descripción de cada uno de ellos.

El Mercado de Empaque Flexible

El empaque de plástico está ganando cada vez más terreno al envase de vidrio y cartón, porque la tecnología actual ha permitido que empaques como los de Conver ofrezcan grandes ventajas para diferentes necesidades de productos. Ejemplos de lo anterior son las barreras a los gases, a la humedad, al oxígeno, a la luz y a los aromas; el sellado de alta resistencia, sellado en presencia de grasas, transparencia, resistencia al rasgado y a la punción, etc.

Durante años, el mercado de empaque flexible en México estuvo polarizado en dos grandes segmentos: por un lado, el segmento de empaque flexible de bajo margen y calidad, muy atomizado tanto en la oferta como en la demanda; por el otro, el mercado de especialidades concentrado en muy pocos jugadores, muy grandes, que atendían a la gran mayoría de los clientes importantes. Actualmente, gracias a la participación de empresas de tamaño mediano como Conver, las características del mercado han cambiado. Los grandes empaques han encontrado una nueva opción para satisfacer sus necesidades de empaque sin tener que recurrir necesariamente a los gigantes de la industria.

Según la Compañía el mercado mundial de empaque flexible tiene un valor aproximado de \$37 mil millones de dólares y es un mercado muy fragmentado, por lo que representa una gran oportunidad para Conver donde cuenta ya con la tecnología necesaria para fabricar empaques para una gran variedad de productos. Según estimaciones de la Compañía, del total del mercado de empaque flexible 48% son laminaciones y especialidades.

La totalidad del empaque flexible de la Compañía se vende en México, de acuerdo al informe del cierre del ejercicio de 2022. Conver participa del mercado nacional en un rango menor del 5%.

Gracias a su elevado grado de especialización, a su estricto control de costos y a su sofisticado proceso de impresión, que es el que le genera la mayor parte del valor agregado a su producto, la Compañía ha sido capaz de ofrecer al empaquador una opción de gran calidad a precios muy competitivos.

La Compañía ha reducido la ventaja tecnológica que llevaba sobre sus competidores ya que muchos de ellos se han convertido al método de flexografía, mismo que domina plenamente Véase "La Compañía Descripción del Negocio - Actividad Principal -

Desde 2016 hemos incursionado en la impresión digital, lo cual nos permite brindar mayor variedad y calidad de servicio a nuestros clientes, pues la tendencia del empaque flexible va muy encaminada a una mayor diversidad de presentaciones que requieren corridas cortas y campos variables.

Descripción General de los Procesos Productivos".

La clave del éxito para Conver ha sido la gran calidad de impresión que ha obtenido como resultado de casi 40 años de experiencia en el método de flexografía y de la inversión en tecnología de punta que ha realizado. Lo anterior le ha permitido ofrecer a los empaquadores productos de calidad similar o mejor que la de los de rotogravado a precios mucho más atractivos, conservando los mejores márgenes del sector. Como se mencionó más arriba.

Si bien la calidad de impresión es primordial, existen otras cualidades de los productos que la Compañía fabrica que han contribuido a su gran aceptación por parte de los clientes. Existen diferentes tipos de combinaciones de materiales (laminaciones y coextrusiones) utilizadas para empaque, que ofrecen excelentes barreras contra la descomposición y envejecimiento de alimentos. Lo anterior ha sido bien recibido por los productores de alimentos que están dispuestos a pagar un poco más por empaques que, además de mejorar su apariencia, mantengan sus productos por periodos más largos.

Dentro de la diversificación de producto, hemos estado avanzando en el crecimiento de oferta con oxo-biodegradación, lo cual permite acelerar este proceso intensamente pudiendo comenzar a degradarse en tan solo 18 meses terminando entre 5 y 15 años, (el proceso de degradación normal inicia a los 50 años concluyendo hasta los 500 años) todo esto en función a los requerimientos de nuestros Clientes.

Adicionalmente a la calidad de los empaques, Conver ha hecho énfasis en el servicio brindado a sus clientes de empaque, pues la Compañía está consciente de que para ellos es fundamental coordinar el tiempo de entrega del empaque, que para ellos es un insumo, con su proceso productivo. El excelente servicio y gran flexibilidad para atender las demandas de los clientes, han sido reconocidas por los clientes de la Compañía como una ventaja importante ante los competidores.

El siguiente cuadro representa la visión estimativa de la Compañía con respecto a sus competidores del mercado de empaque flexible.

Empresa	Capacidad Tons/mes	Mejor Cliente	Fuerzas
Bemis (Mexico) Ahora AMCOR	4500-5000	Grupo Simbo, Gamesa, P&G, Femsu, Exportación	Gran variedad de productos y procesos, es parte de una transnacional (AMCOR adquiere su totalidad)
Grupo Convertidor (Agua-Gases de México)	3000-3500	Grupo Simbo, Nestle, Gruma, Cigatam, Mondelez	Alianza con Grupo Simbo, es el único convertidor que está integrado a Bopp siendo el segundo más fuerte productor de esta materia prima en México
Policeil	2000 -2500	Fabrica de Jabon la corona, Wonder, Essity (antes SCA), Papelera San Francisco	Buena Calidad de impresión, Precios bajos en el mercado
Grupo Constancia flex	3000-3500	Grupo Pepsico, Femsu, P&G, Unilever, Mondelez	Mantiene un contrato de varios años con Pepsico. Tiene tecnología de rotograbado y laminación por extrusión.
Películas Plásticas	3000-1200	Pastas La Moderna, Sonrics de Pepsico y Simbo	Pertenece a Grupo La Moderna (Grupo Tablex) Líder en Pastas, adquirió una máquina de impresión Digital y una máquina más de flexografía
American Poli	1500	Gamesa, Pepsico	Contratos con Gamesa de varios años
Prinpack	3000	P & G, Kimberly, Ontex (antes Mabesa), Nestle Purina	Compañía transnacional cuenta con dos plantas en México, con ubicación Jalisco y Querétaro
Folmex	1800	Kimberly, Melita Clayton, P&G Detergentes, Purina	Se ha consolidado con clientes grandes, cuenta con certificación iso 22000 y adquirió una impresora digital. Es líder en producción de PVC termoenrollable

Conver cumple con los requerimientos establecidos por la Food and Drug Administration de los Estados Unidos, respecto a los materiales de los empaques que entran en contacto con los alimentos que contienen. Para lo anterior, Conver cuenta con estrictas medidas de higiene en el proceso productivo, mismas que son constantemente supervisadas por sus muy exigentes clientes. Existen clientes de la Compañía que han solicitado, de manera especial, precauciones higiénicas adicionales, tales como el uso de cofias para evitar que algún cabello caiga en algún envase, o la fumigación periódica de la planta contra insectos. La administración de la Compañía considera que jamás ha tenido un problema relevante con respecto a estos aspectos de higiene.

Conver a través de los servicios profesionales contratados con diversas compañías prestadoras de servicios cuenta con un área de Investigación, Desarrollo y Control de Calidad que le han permitido mantenerse a la vanguardia en desarrollo de productos. Un ejemplo de lo anterior es el empaque para manteca que desarrolló para uno de sus clientes que le permitió sustituir el celofán que tradicionalmente utilizaba por un producto con las mismas características, pero sustancialmente más económico. Conver desarrolló también un empaque para cacahuete que duplica la vida de anaquel del producto, y que aún no ha sido igualado por la competencia. Asimismo, ha desarrollado un empaque para embutidos denominado “Casing” que sustituye a empaques de celulosa mucho más costosos y menos versátiles. Empaques exclusivos de la Compañía, como los tres citados han situado a Conver en un lugar preferente para los clientes del sector. En esta área, Conver ha desarrollado también diversas películas para el globo metalizado.

Conver ofrece la mayor gama de posibilidades de empaque flexible en México y cuenta con la experiencia necesaria para ofrecer a cada cliente la mejor opción para su producto.

Actualmente existen varias empresas que producen bienes cuyo empaque es, más costoso que el producto en sí. La Compañía busca continuamente el desarrollo de alternativas de menor costo para las necesidades de envase, así mismo, explora la posibilidad de encontrar envases que, aunque más costosos, almacenen los bienes por períodos mayores, aumentando su vida de anaquel, como sería el caso de las carnes refrigeradas y procesadas. De esta forma, al disminuir la descomposición del producto se compensa el mayor costo de empaque. La integración vertical es un activo muy importante para la reducción de costos y Convertidora Industrial

se encuentra 100% integrada. La administración de la Compañía considera que lo anterior, combinado con su tecnología de punta, ha posicionado a Convertidora Industrial como el productor más eficiente y de más bajo costo del mercado de especialidades.

Diferentes tipos de plástico han demostrado que ofrecen excelentes barreras contra la descomposición de comida fresca. La administración de la Compañía estima que la tendencia del mercado está dirigida hacia productos que mantengan la comida por períodos más largos. Además del polietileno, el polipropileno, aunque más caro, también es utilizado para estos fines debido a que es más delgado, más transparente, guarda la comida por más tiempo y mejora la apariencia del producto.

Los usos y aplicaciones para los empaques flexibles son, entre otros: shampoos, botanas, dulces, chocolates, galletas, cereales, pastas, café, manteca vegetal, gelatinas, quesos, productos lácteos, carnes procesadas (p. Ej. Salchichas, jamón, tocino, etc.), carne fresca, aves, pescados, mariscos, uso médico y de componentes electrónicos. La administración de la Compañía considera que el empaque de plástico se está convirtiendo cada vez más en una forma más eficiente y popular de presentación, pues sus varias formas ofrecen diferentes barreras para diferentes necesidades de productos. Por ejemplo, las carnes procesadas requieren barreras para evitar la penetración del oxígeno, pero evitar el escape de bióxido de carbono, ya que algunas veces se añade este compuesto al producto para que se mantenga su característico color rojizo.

Otros productos como cremas, perfumes y shampoos requieren evitar la entrada de aire y el escape de las fragancias. De esta forma, la Compañía generalmente recomienda a sus clientes el tipo de empaque que mejor sirva a sus necesidades.

La Compañía procesa diferentes tipos de plástico, polipropileno y otras películas con el fin de obtener los materiales adecuados para fabricar sus dos líneas de productos principales. Asimismo, la Compañía imprime en ellos todo tipo de diseño, solicitado por sus clientes o creado por la Compañía, para la posterior venta del producto terminado.

Ventajas Competitivas:

- Alta prioridad al Servicio a Clientes
- Enfocada a Especialidades
- Impresión digital
- Atiende Mercados de Alto Precio
- Fabricación de productos oxo-biodegradables
- Conocimiento del Mercado
- Tecnología de Punta
- Reputación de alta calidad en sus productos
- Empresa certificada bajo las normas de sistemas de gestión de la calidad ISO 9001:2015
- Certificación HACCP (Inocuidad) para empaques de cárnicos
- Fabricación de productos de alta barrera que otorgan mayor vida de anaquel
- Servicio de pre-prensa integrada
- Integración Vertical enfocada cada vez más a la comercialización de soluciones integrales para nuestros Clientes.
- Solidez Financiera
- Mejor Estructura de Costos
- Empresa Socialmente Responsable (ESR)

Conver ha decidido y alcanzado ser una empresa reconocida en el mercado nacional de empaque flexible, con un igualmente importante negocio internacional de globo metalizado. La Compañía es la única del sector totalmente integrada, pues elabora sus diseños y realiza los procesos de coextrusión, laminación e impresión (Véase "La Compañía - Descripción del Negocio - Actividad Principal - Descripción General de los Procesos Productivos"), todos en la misma planta. La Compañía está diversificada, y cuenta con más de 40 años de experiencia que le han permitido colocarse a la vanguardia tecnológica en sus productos.

El Mercado de Globos Metalizados

Anteriormente, el concepto tradicional de globos correspondía a los fabricados con látex, los cuales, al ser inflados con helio mantenían un poder de flotación de varios días. La primera innovación introducida al mercado fue un globo fabricado con poliéster metalizado, el cual, aunque también flotaba por aproximadamente un día, contaba con una mejor apariencia y con la capacidad de ostentar algún mensaje o dibujo impreso con más brillo que los anteriores. Hoy en día, los globos se fabrican con diversas películas metalizadas, que ofrecen una mayor barrera para retener el fluido que contiene, especialmente si se lamina, ya que dicho proceso permite que los globos puedan tener un poder de flotación de hasta 14 días. La Compañía ha desarrollado un globo metalizado con un poder de flotación que se estima en un 100% mayor al que ofrece la competencia. El proceso de laminado consiste simplemente en unir una capa ultra delgada de plástico con la película metalizada. La capa película metalizada o similar tiene un espesor de aproximadamente 10 y 12 micras (milésimas de milímetro), mientras que la capa de plástico tiene un espesor aproximadamente 13 micras. La combinación de ambos materiales es necesaria, debido a que la película metalizada aporta la resistencia necesaria para evitar el escape del fluido que contiene el globo, mientras que el plástico es necesario para sellarlo. Adicionalmente, el peso máximo de los materiales que conforman el globo, no deben pesar más de 31 gramos, de lo contrario el globo no flota.

Conver es la empresa líder en el mercado nacional, con una creciente participación que ahora y gracias a la formación de Convergram de México, S. de R.L. de C.V. (subsidiaria en la que la Compañía está asociada con el productor más grande del mundo de globos metalizados Anagram International, Inc.) la Compañía que su participación en México es de aproximadamente el 70% de éste. Actualmente el mercado mundial de globo, según la Compañía, se estima en más de \$225 millones de dólares y alrededor del 80% de éste se concentra en Estados Unidos, por lo que la Compañía destina aproximadamente el 80% de su producción de globo a la exportación, principalmente a Estados Unidos.

El uso que el consumidor final da al globo metalizado representa principalmente, la transmisión de un mensaje que conmemora un acontecimiento especial como por ejemplo el Día de San Valentín, felicitaciones de cumpleaños, día de las madres, graduaciones.

Adicionalmente, Conver fabrica globos metalizados sobre diseño elaborado por el cliente. La mayoría de la producción de globo sobre diseño se vende en Estados Unidos, así como para el segmento publicitario en el mercado nacional.

Conver se ha consolidado como uno de los tres primeros productores de globo en el mundo, lo que le da la experiencia para seguir creciendo en mercados cada vez más abiertos e internacionales.

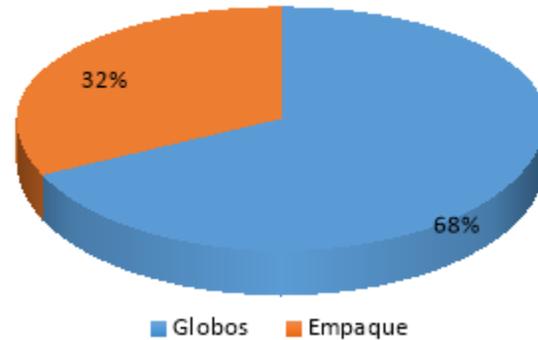
Ventajas Competitivas

- Único productor de los más importantes del mundo fuera de los E.U.
- Es el segundo productor a nivel mundial
- Penetración en los 5 continentes, exportando aproximadamente el 80% de la producción de globos
- A través de Convergram de México, S. de R.L. de C.V., comercializa más del 70% del mercado nacional
- Globo con alto índice de Calidad/Precio
- Conocimiento del Mercado
- Crecimientos sostenidos por arriba de la media de la industria
- Solidez Financiera
- Mejor Estructura de Costos

Diversificación de Mercados:

Segmentos de Negocio

Estructura de Ventas al Cierre del 2022.



Diversificación de Mercados:
Nacional y de Exportación
Estructura de Ventas al Cierre del 2022



Estructura corporativa:

Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., es una sociedad legalmente constituida y válidamente existente, según consta en la Escritura Pública número 236, de fecha 9 de noviembre de 1979, otorgada en la ciudad de Etzatlán, Jalisco, ante la fe del Licenciado Enrique Ramos Romero, en ese entonces Notario Público titular número 1 de esa municipalidad.

El objeto principal de Conver consiste en la compra, venta, comisión, maquila, diseño, depósito, fabricación, conversión, transformación, elaboración, reciclaje, procesamiento, importación y exportación de toda clase de artículos y materiales de papel, cartón, plástico, metal o de cualquier otro material utilizable para envolturas, envases, empaques y sus derivados, incluyendo todo tipo de globos, productos y componentes para los mismos.

La Compañía, constituyó en febrero de 1997, diversas sociedades subsidiarias nacionales, con la finalidad de especializar sus funciones, con una participación en cada una de ellas de un 99.9%.

En diciembre de 1995, con la finalidad de ampliar su mercado y diversificar sus operaciones, Conver constituyó a la sociedad Prairie Supply, Inc., en los Estados Unidos de Norteamérica, con una participación del 100%.

En el año 2000, Conver constituyó una subsidiaria más, con la finalidad de administrar sus activos inmobiliarios.

En diciembre de 2004, se constituyó la sociedad denominada Convergram México, S. de R. L. de C.V., como producto de la asociación para un nuevo proyecto con la sociedad Anagram Internacional, Ltd., y en donde la Compañía tiene una participación del 50.1%.

En agosto 2013 a través de esta subsidiaria, se constituyó una sociedad en el estado de Carolina del Norte con la denominación American Treats, L.L.C., cuyo objeto es comercializar en el mercado detallista globos y productos complementarios, así como se adquirió el 100% del capital accionario de una sociedad americana denominada 5100 REX, L.L.C., con residencia en el estado de Carolina del Norte, que es propietaria del inmueble en el que opera American Treats.

Conver es una sociedad que lleva a cabo operaciones directamente y a través de sus subsidiarias.

En este mismo orden de ideas, el siguiente cuadro muestra la estructura corporativa de la Compañía, señalando de manera clara cada una de sus subsidiarias, la participación de Conver en su capital social, así como la actividad principal de cada una de ellas:

Subsidiaria	Porcentaje de participación	Actividad
Prairie Supply, Inc.	100.0%	Subsidiaria residente en el extranjero que comercializa en el mercado norteamericano de globos metálicos fabricados por la Compañía, donde opera con el nombre de "Conver USA".
Asesoría Ejecutiva de Negocios, S.A. de C.V.(c)	99.9 %	Prestación de servicios administrativos de alta dirección.
GlobosInter, S.A. de C.V. (a)	0.6%	Su actividad principal comprende la compra, venta, importación, exportación, distribución de toda clase de artículos para fiestas, globos metalizados y de látex, y de artículos fabricados de papel, cartón, plásticos, metal y sus derivados.
Conver-Industrial, S.A. de C.V.	99.9%	Compra, venta, administración y arrendamiento de bienes inmuebles.
Convergram México, S. de R.L. de C.V. (b)	50.1 %	Importación, exportación, venta y distribución de todo tipo de globo y productos relacionados.

(a)En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de octubre de 2012, se acordó aumentar el capital social variable de la subsidiaria en la cantidad de \$8,750, la cual fue aportada por la subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. al ser aceptada como nuevo socio de esta sociedad. Como consecuencia, la participación accionaria de

Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. en esta sociedad se reduce del 99.9% al 0.6% y la subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. pasa a ser accionista mayoritario con una participación del 99.4%.

(b) Subsidiaria que distribuye en México y Latinoamérica los productos con las marcas que comercializan Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram Internacional, Inc., derivado de un acuerdo comercial celebrado entre ambas compañías el 30 de septiembre de 2003.

(c) A partir del 1 de septiembre de 2012, esta subsidiaria se encuentra sin operación.

El 08 de octubre de 2008, la Compañía constituyó la sociedad denominada Comercializadora Convergram, S. de R.L. de C.V. conjuntamente con su subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. (que participa con el 99.94% del capital social de dicha sociedad). A partir del 1 de noviembre de 2012, se encuentra sin operaciones transmitiendo su actividad comercial a su empresa controladora.

En abril de 2015, la subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. participó en la constitución de una sociedad en la República Federativa de Brasil para efectos de ampliar el mercado comercial de globo metálico en ese país. El porcentaje de participación de la subsidiaria en la sociedad es de 50% en el capital social.

En 2022 la Compañía tomó la decisión de terminar con las actividades de estas 2 subsidiarias debido a la muy baja actividad económica que representaba para nuestra operación, al haber desarrollado fuentes alternas de dichas actividades en territorio nacional, así como a la oportunidad de mercado para comercializar el inmueble en mención, con lo cual se liquidaron los activos y pasivos de dichas subsidiarias, incluyendo la deuda bancaria relacionada.

Descripción de los principales activos:

La planta y las oficinas principales de la Compañía está ubicada en varios edificios rentados de aproximadamente 33,000 metros cuadrados en Río de la Loza no. 2073 y 2040, Colonia Atlas, C.P. 44800 en Guadalajara, Jalisco.

La compañía cuenta con 6 extrusoras, 5 multicapa y 1 monocapa, con tecnología de punta y con una capacidad de fabricación mensual de 1500 toneladas de película de polietileno, 5 laminadoras por adhesivos 100% sólidos y 1 con “combi” que puede laminar adhesivos con solvente y 100% sólidos, con una capacidad de 650 toneladas de película laminada al mes, 12 impresoras tipo flexo de 6 a 10 colores con una edad promedio de 15 años y tres de impresión digital, en conjunto con capacidad de impresión de entre 28-30 millones de metros al mes, un departamento de arte y pre-prensa digital y análogo para grabar hasta 1,200 placas por mes, además 20 bolseras para hacer bolsas con fuelles de fondo, con tickets y pouches con una capacidad de 34 millones de bolsas mensual y una edad promedio de 16 años, 39 globeadoras con una edad promedio de 8 años y una capacidad de entre 22 y 24 millones de globos, 15 cortadoras con 13 años de edad promedio y una capacidad de corte 1350 toneladas mes.

Dentro de los sistemas de comunicación e información internos, la Compañía utiliza una red de información en línea, compatible con internet, con la cual dicha comunicación se da en tiempo real y de manera eficiente, bajo plataforma SAP.

Cabe mencionar que es política de la Compañía estar a la vanguardia tecnológica en lo referente a Maquinaria y Equipo, por lo que todas sus herramientas son lo último en tecnología de punta.

La Compañía tiene contratados créditos con Instituciones Financieras para la adquisición de algunos activos. Los préstamos obtenidos están garantizados con los bienes. Véase "Administración- Informe de Créditos Relevantes".

Asimismo, la compañía mantiene una política de contratar seguros para los activos de la Compañía. A la fecha de este prospecto, la Compañía tenía asegurado sus principales activos.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

A la fecha de este Reporte Anual, la Compañía no se encuentra involucrada, directa o indirectamente, en ningún proceso judicial, administrativo, arbitral o de cualquier otra índole, que pudiera afectar de manera adversa e importante sus resultados de operación o su situación financiera.

Con base en la información contenida en sus estados financieros, los cuales han sido auditados, la Compañía considera que no se encuentra en ninguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles. La Compañía no ha sido declarada en quiebra, concurso mercantil y no ha estado involucrada en ningún procedimiento similar en el pasado.

Acciones representativas del capital social:

Al 31 de diciembre de 2022 el Capital Social mínimo fijo sin derecho a retiro, totalmente suscrito y pagado, es la cantidad de \$40,089,709 y está representado por 80,179,418 acciones ordinarias nominativas de la serie "A", Clase I, sin expresión de valor nominal.

No existe capital autorizado, pero no suscrito y/o pagado a la fecha del presente.

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2010 se aprobó incrementar el capital social de la empresa en su parte variable por la cantidad de \$12,227,800.00 (Doce millones doscientos veintisiete mil ochocientos pesos 00/100 M.N.) pagadero mediante la capitalización del dividendo pendiente de pago decretado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2008, con lo cual se emitieron 24,455,600 acciones nominativas de serie "B" sin expresión de valor nominal.

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2011 se aprobó convertir la totalidad de la parte variable del capital social que asciende a la suma de \$12,227,800 a la parte fija de dicho capital, con la consecuente disminución de

la parte variable y el incremento en la parte fija de dicho capital por la misma suma, cuyo trámite de actualización e inscripción se encuentra en proceso.

Con lo anterior, se cancelaron 24,455,600 acciones serie "B" nominativas, sin expresión de valor nominal representativas de la parte variable del capital social y en su lugar emitir nuevos títulos representativos del mismo número de 24,455,600 acciones de la Serie "A" nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas la parte fija de dicho capital. Por lo que el capital social mínimo fijo está representado por 80,179,418 acciones de la Serie "A" nominativas, sin expresión de valor nominal.

Dividendos:

La periodicidad, monto y forma de pago de los dividendos lo propone el Consejo de Administración de la Compañía y se somete a la consideración de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas para su aprobación.

El monto de los dividendos depende de los resultados de operación, la situación financiera, los proyectos de inversión previstos, los requerimientos de capital y de otros factores que el Consejo de Administración considere importantes. La Compañía sólo puede pagar dividendos después de que los estados financieros que muestren las utilidades correspondientes sean aprobados por la Asamblea General de Accionistas y se hayan creado las reservas legales aplicables.

Es importante mencionar que la política de Dividendos de la Compañía, implica continuar pagando dividendos en el futuro siempre y cuando la generación de utilidades y flujo se lo permitan. Por los últimos 3 ejercicios la Compañía no ha decretado ni pagado dividendos.

[424000-N] Información financiera

Concepto	Periodo Anual Actual	Periodo Anual Anterior	Periodo Anual Previo Anterior
	MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	MXN 2021-01-01 - 2021-12-31	MXN 2020-01-01 - 2020-12-31
Ingresos	1,683,663,000.0	2,072,555,000.0	1,587,369,000.0
Utilidad (pérdida) bruta	357,141,000.0	535,995,000.0	415,719,000.0
Utilidad (pérdida) de operación	153,116,000.0	246,306,000.0	183,592,000.0
Utilidad (pérdida) neta	9,006,000.0	101,786,000.0	23,054,000.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	(0.04)	1.26	0.29
Adquisición de propiedades y equipo	174,903,000.0	56,274,000.0	27,249,000.0
Depreciación y amortización operativa	94,627,000.0	95,175,000.0	92,958,000.0
Total de activos	2,046,402,000.0	1,943,599,000.0	1,854,112,000.0
Total de pasivos de largo plazo	344,965,000.0	356,948,000.0	410,991,000.0
Rotación de cuentas por cobrar	74.07	74.2	104.0
Rotación de cuentas por pagar	112.67	108.8	89.0
Rotación de inventarios	3.94	3.2	2.27
Total de Capital contable	858,490,000.0	801,529,000.0	684,173,000.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0	0	0

Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:

Los siguientes comentarios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados y sus notas, los cuales son incluidos en este Reporte Anual. Nuestros estados financieros consolidados de los ejercicios 2022, 2021 y 2020 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

La modificación a la Circular Única de Emisoras de fecha 27 de enero de 2009, en su artículo 78, estableció que, a partir del primero de enero de 2012, los estados financieros de las empresas emisoras de valores inscritos en el Registro deberán ser elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “International Financial Reporting Standards” (IFRS) que emita el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad “International Accounting Standards Board” (IASB). También prescribe que la auditoría y el dictamen del auditor externo, deberán ser realizados con base en las Normas Internacionales de Auditoría “International Standards on Auditing” emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento “International Auditing and Assurance Standards Board” de la Federación Internacional de Contadores “International Federation of Accountants”.

A partir del 1 de enero de 2019 la Compañía adoptó la nueva NIIF 16 Arrendamientos, con la cual se introduce un nuevo modelo de tratamiento contable para los arrendatarios. Los principales impactos de su aplicación se derivan del reconocimiento de los contratos de arrendamiento como activos por derecho de uso y de los pasivos por la obligación de hacer los pagos por renta en el estado de situación financiera. Adicionalmente, el registro del gasto por arrendamiento se reemplaza por un gasto por depreciación del derecho de uso de los activos en arrendamiento y por un gasto de intereses de los pasivos por arrendamiento que serán reconocidos a valor presente.

Información financiera trimestral seleccionada:

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS CIFRAS CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, 2021 Y 2020 (MILES DE PESOS NOMINALES)

Las cifras se reportan bajo Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS).

	Año terminado el 31 de diciembre de		
	2022	2021	2020
Datos del Estado de Resultados:			
Ventas netas	1,683,663	2,072,555	1,587,369
Costo de ventas	1,326,522	1,536,560	1,171,650
Utilidad bruta	357,141	535,995	415,719
Gastos generales	226,713	272,807	230,130
Otros gastos (productos)	(22,688)	16,882	1,997
Utilidad de Operación	153,116	246,306	183,592
Resultado integral de financiamiento:			
Intereses pagados, neto	77,083	63,125	78,917
Otros gastos financieros			
	33,223	21,107	19,398
Pérdida (utilidad) cambiaria	10,811	3,803	40,205
Utilidad antes de impuestos	31,999	158,271	45,072
ISR	32,538	58,180	1,496
ISR DIFERIDO	(9,545)	(1,695)	25,644
Participación no controladora	12,591	656	(5,122)
Utilidad (pérdida) neta	(3,585)	101,130	23,054
Datos del Balance (al fin del período):			
Efectivo y equivalentes	72,521	67,467	81,595
Cuentas por cobrar	678,152	639,755	577,378
Inventarios	435,894	478,084	437,793
Activo circulante	1,212,179	1,199,456	1,114,863
Derechos de uso de arrendamiento.....	108,295	106,506	115,846
Activo total	2,046,402	1,943,599	1,854,112
Cuentas por pagar a bancos	169,723	140,557	132,145
Pasivo por arrendamientos corto plazo.....	36,699	48,602	49,039
Total pasivo a corto plazo	842,947	785,122	758,948
Cuentas por pagar a bancos largo plazo	245,540	268,045	307,245
Pasivo por arrendamientos largo plazo.....	80,415	67,135	76,571
Total pasivo a largo plazo	344,965	356,948	410,991
Pasivo total	1,187,912	1,142,070	1,169,939
Capital Contable	858,490	801,529	684,173
Otra Información:			
UAFIDA ⁽¹⁾	237,743	341,481	276,550

Deuda total / Capital contable	1.38	1.42	1.71
Activo circulante / Pasivo corto plazo	1.44	1.53	1.47
Número de empleados	1,180	1,481	1,484
Tasa de inflación ⁽²⁾	7.82%	7.35%	3.15%
Tipo de cambio ⁽²⁾	19.3615	20.5835	19.9487

(1)Utilidad antes de gastos financieros, impuestos, depreciación y amortización.

(2)Fuente: Banco de México

Información en caso de emisiones avaladas por subsidiarias de la emisora:

La empresa emisora, no tiene emisiones avaladas por sus subsidiarias.

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

	2022		2021		2020	
	Nacional	Extranjero	Nacional	Extranjero	Nacional	Extranjero
Empaque	32%	0%	24%	0%	28%	0%
Globos	14%	54%	14%	62%	16%	56%
	46%	54%	38%	62%	44%	56%

	2022		2021		2020	
	Millones pesos	%	Millones pesos	%	Millones pesos	%
Estados Unidos	861	51.2%	1,232	59.4%	848	53.5%
México	779	46.2%	786	37.9%	695	43.8%
Latinoamérica	24	1.4%	27	1.3%	18	1.1%
Resto del mundo	20	1.2%	28	1.4%	26	1.6%

1,		2,0			
684	100.0%	73	100.0%	1,587	100.0%

Cada segmento de negocios se administra de manera separada ya que requieren de diferentes tecnologías y estrategias de comercialización. La Dirección General de la Compañía, revisa mensualmente el desempeño en base a la utilidad de cada segmento de negocio comparándola con la de otras entidades similares.

A continuación, se muestra la información por segmentos de negocios que genera en forma interna la Compañía para su administración y operación, en función a los criterios indicados en la NIIF 8.

Segmento	2022			2021			2020		
	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros
Ventas netas	\$ 534,087	\$1,149,576	\$ 0	\$ 490,685	\$1,581,870	\$ 0	\$ 436,969	\$1,150,400	\$ 0
Utilidad después de gastos generales	26,704	114,912	11,500	14,721	237,682	(6,097)	8,739	181,837	(6,984)
Utilidad neta	(657)	(2,828)	(100)	6,234	100,655	(5,759)	1,316	27,380	(5,642)
Depreciación	59,308	23,660	1,659	66,393	26,486	2,296	69,549	25,752	2,657
EBITDA	86,012	138,572	13,159	81,113	264,169	(3,801)	73,288	207,589	(4,327)
Activos totales	906,883	1,056,103	83,416	696,076	1,172,393	75,130	710,205	1,062,919	80,988
Pasivos totales	548,805	639,107	-	426,951	713,841	1,278	468,055	700,508	1,376

Informe de créditos relevantes:

La Compañía tiene contratados créditos a corto y largo plazo con diferentes instituciones financieras prestigiosas del país. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 este pasivo ascendió a \$415.3 y \$408.6 millones de pesos respectivamente, mismos que representan el 36% y 36% del pasivo total por cada ejercicio respectivo. Conver está al corriente en todos y cada uno de los créditos contratados en cuanto al pago de intereses y principal.

Institución	Tipo de crédito	Moneda	Vencimiento	Tasa	CFRASEN MILES DE PESOS			Garantía	
					Monto a corto plazo	Monto a largo plazo	Porción Circulante de la deuda a largo plazo		
BBVA BANCOMER	SIMPLE CON GARANTIA	PESOS	31/03/2025	TIE + 2.75%		\$ 91,740	\$ 25,212	\$ 116,953	Inmuebles y maquinaria y equipo
BBVA BANCOMER	REVOLVENTE CON GARANTIA	PESOS	14/03/2023	TIE + 2.75%	\$ 52,000			\$ 52,000	Inmuebles y maquinaria y equipo
BBVA BANCOMER	SIMPLE CON GARANTIA	PESOS	31/03/2025	TIE + 2.5%		\$ 35,490	\$ 10,920	\$ 46,410	Inmuebles y maquinaria y equipo
SCOTIABANK	SIMPLE CON GARANTIA	PESOS	31/03/2025	TIE + 2.75%		\$ 85,549	\$ 23,511	\$ 109,060	Inmuebles y maquinaria y equipo
SCOTIABANK	REVOLVENTE CON GARANTIA	PESOS	14/03/2023	TIE + 2.75%	\$ 48,000			\$ 48,000	Inmuebles y maquinaria y equipo
SCOTIABANK	SIMPLE CON GARANTIA	PESOS	31/03/2025	TIE + 2.5%		\$ 32,760	\$ 10,080	\$ 42,840	Inmuebles y maquinaria y equipo
TOTAL					\$ 100,000	\$ 245,540	\$ 69,723	\$ 415,263	

AÑO	MONTO
2023	\$ 169,723
2024	\$ 73,991
2025	\$ 171,549

El 27 de Marzo de 2020 la compañía concretó exitosamente el proceso de consolidación y recalendarización de su deuda bancaria, mediante la formalización de un crédito sindicado modalidad “Club Deal” en moneda nacional, con la participación de 2 prestigiosas instituciones bancarias, por un monto de \$415 mdp de los cuales \$315 mdp son a largo plazo, a un periodo de 5 años con amortizaciones crecientes y opción de ampliación a 2 años adicionales, y \$100 mdp a través de una línea revolvente con renovaciones periódicas de 90-180 días hasta por 3 años y con la posibilidad de extenderla 1 año adicional. A través de esta operación la compañía captó recursos adicionales para capital de trabajo e inversiones por \$97 mdp.

El 24 de enero de 2022 se celebró el primer convenio modificatorio al crédito sindicado de fecha 27 de marzo de 2020 (crédito sindicado modalidad “Club Deal”), por medio del cual se nos otorgó un nuevo tramo de crédito a largo plazo por \$105 mdp, los cuales se destinaron al financiamiento de nuevas inversiones en maquinaria y su correspondiente instalación. Este nuevo tramo de largo plazo se homologó a los plazos de pago y vencimiento del crédito sindicado original, con pagos de intereses mensuales y vencimientos de capital amortizables de manera trimestral hasta marzo 2025 con un bullet que se tiene la opción de extenderlo 2 años adicionales.

El pasado mes de octubre de 2022 se realizó la liquidación anticipada del crédito en moneda extranjera que se tenía contratado en Estados Unidos por \$2.06 millones de dólares, el cual se encontraba vinculado a la hipoteca de un inmueble en la ciudad de Carolina del Norte, mismo que ante una buena oportunidad de venta se enajenó. Esta decisión además de disminuir deuda y generar un flujo de efectivo adicional, se tomó con base en que se logró implementar que se desarrollaron en territorio nacional las operaciones que se realizaban en dicha ubicación.

Con la liquidación de la deuda en mención, el saldo de la deuda onerosa de la compañía al 31 de diciembre de 2022 es de \$415.3 mdp, cuya composición es 100% en moneda nacional. La exigibilidad de la deuda onerosa es de \$245.6 mdp (59%) a largo plazo con vencimiento graduales hasta agosto 2025 con opción de extensión de plazo hasta 2027, y \$169.7 mdp (41%) a corto plazo, de los cuales \$100 mdp son líneas de capital de trabajo revolvente sin afectación al flujo de efectivo.

Limitaciones a la Estructuras Financiera y Corporativa

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía tenía contratados créditos que le imponen limitaciones de hacer y no hacer. A continuación, se mencionan las más importantes:

- Abstenerse de otorgar garantías personales o morales por adeudos a terceras personas.
- No se permitirá que los accionistas decreten pago de dividendos o disminución alguna sobre su Capital Social, ya sea a través de reducción, amortización o ejercicio de derecho de retiro, si ello lleva a incumplimiento de índices financieros. Tampoco se permitirá la fusión con una sociedad que no sea subsidiaria (directa o indirectamente).

- Deberá contratar seguro contra daños que pueda sufrir la maquinaria en garantía.
- Deberá entregar póliza de seguro debidamente endosada al favor del acreditante, que ampare la maquinaria.
- Dentro de los 45 días siguientes al fin de cada trimestre de cada ejercicio social deberá entregar los estados financieros elaborados de conformidad con IFRS y certificados de cumplimiento.
- Deberá proporcionar información financiera anual dictaminada a más tardar en el mes de abril de cada año,
- No podrá constituir hipotecas o cualesquiera otras garantías reales sobre los activos.
- Deberá mantener un índice de apalancamiento, el cual no podrá ser mayor a 3.0. o en su caso se incrementaría el costo de la deuda.
- Deberá mantener un índice de cobertura de Servicio de Deuda de deuda no menor de 1.5x (Entendiéndose por índice de Servicio de Deuda, el resultado de dividir, con información acumulada, la suma de la utilidad de operación más la depreciación al cierre de cada periodo de cálculo, entre la suma de los gastos financieros Netos Pagados y amortizaciones del mismo periodo.
- En ningún momento el 90% del capital contable podrá ser menor al capital contable previsto a la firma del contrato.
- Preservar y mantener en pleno vigor su existencia social
- Mantener su contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Mantener en buen estado los bienes y los activos necesarios para la operación de la empresa, y hacerles todos los servicios, mantenimientos, reparaciones, sustituciones o adiciones y/o mejoras que sean necesarias y convenientes
- No podrá realizar inversiones anuales superiores a \$50 mdp sin el consentimiento del banco Agente.

Causas de vencimiento anticipado en algunos créditos contratados:

- Si se abandona la administración de la Compañía, o no se atiende con el debido cuidado y eficiencia, o no se da a éste las facilidades necesarias para el cumplimiento de su función, o no paga puntualmente su remuneración y los gastos que la intervención origine.
- Si se modifican los porcentajes de tenencia accionaria de cada accionista que se tiene a la fecha del presente contrato, sin previa autorización por escrito de la Institución, si con esto pierde el control mayoritario el Sr. Jorge Salcedo.
- Si se presentaren conflictos o situaciones de cualquier naturaleza que afecten el buen funcionamiento de la Compañía aun cuando ocurran por caso fortuito o fuerza mayor.
- Si se cambian las instalaciones, traslada la Compañía, cambia de domicilio fiscal, si se escinde, fusiona o adquiere participación accionaria en otra empresa sin aviso expreso y por escrito al Agente.
- Si la Compañía se declarara en suspensión de pagos o concurso o se iniciare en su contra procedimiento de quiebra.
- Si se dejan de cumplir las obligaciones de hacer y no hacer.
- Si se presentan conflictos laborales de tal magnitud, que afecten el buen funcionamiento de la empresa, mencionando en forma enunciativa y no limitativa, huelgas, suspensión de labores, etc.
- Si los bienes son objeto de embargo decretado por cualquier autoridad, que sean superiores a \$10,000,000
- Si no se permite a personal del Banco practicar visitas de inspección en oficinas para que pueda comprobar y determinar el estado que guarda la garantía otorgada.

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:

Los comentarios y análisis de la administración, están en las notas inmediatas.

Resultados de la operación:

Año del 2022 Comparado con el Año de 2021

- Ventas netas de \$1,683.7 mdp, representando una contracción acumulada de 19% respecto a la venta acumulada anual de 2021.
- La venta en el extranjero representa el 54% de las ventas.
- Utilidad de operación de \$153.1 mdp, lo cual representa una disminución de 38% vs la utilidad de operación acumulada del ejercicio 2021 (\$246.3 mdp).
 - EBITDA de \$237.7 mdp, 14% de las ventas, 30% por debajo del generado en el ejercicio anual de 2021.
 - Resultado integral de financiamiento de \$121.1 mdp, superior en 38% en relación con el costo acumulado registrado a diciembre de 2021 de \$88.0 mdp, como resultado de los diversos incrementos en tasas de referencia durante el ejercicio 2022.
 - Pérdida Neta de \$3.6 mdp, 104% inferior a la utilidad neta acumulada obtenida a diciembre de 2021, la cual ascendía a \$101.1 mdp.

LA OPERACIÓN Y SUS RESULTADOS

Las ventas acumuladas al cierre del ejercicio 2022 ascendieron a \$1,683.7 mdp, 19% inferiores a las registradas a diciembre de 2021, desglosadas por segmento de negocio como se muestra a continuación:

	Ventas Acumuladas (mdp)		Variación
	2022	2021	
Globos	\$ 1,149.6	\$ 1,581.9	-27%
Empaque Flexible y Casing	\$ 534.1	\$ 490.7	9%
Total	\$1,683.7	\$2,072.6	-19%

La composición geográfica de las ventas del ejercicio 2022 fue del 46% correspondiente a ventas en territorio nacional y 54% de exportación.

Después de un excepcional ejercicio anual 2021, en el cual se concretaron las oportunidades de crecimiento de mercado en ambas divisiones, principalmente en el segmento de exportación de globo, se tuvo un inicio de 2022 que mostraba una tendencia estable. Sin embargo, dicha estabilidad se vio abruptamente interrumpida por la escasez mundial de helio exacerbada, dado que Rusia es uno de los productores más importantes de gas helio, por el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania. El helio es un bien complementario a la venta de globo a nivel “retail”, por lo que la escasez y altos precios originados durante los últimos 3 trimestres del año 2022 y todavía aun en el primer trimestre 2023 impactaron significativamente los volúmenes de venta de globo, que es nuestro producto de mayor margen.

El mercado de Estados Unidos fue el que mayormente resintió el desabasto de helio, lo cual provocó que la venta de globo en dicho territorio se contrajera en niveles de 30%, mientras que en territorio nacional se redujo en 16%. Por lo que respecta a Latinoamérica la disminución fue del 10% y en el resto del mundo 27%. A la fecha de este informe el abastecimiento de helio está muy cercano a regularizarse, aunque sigue con un precio alto, sin embargo, la recuperación de la venta a los niveles de 2021 será más paulatina, pues el mercado se quedó con inventarios que nuestros clientes buscarán desplazar antes de realizar pedidos sobre las bases anteriores al desabasto.

Lo que en los últimos años ha caracterizado a Conver, es nuestra estrategia de direccionar las capacidades de producción a los segmentos de negocio y territorios donde exista mayor demanda de mercado, por lo cual ante el escenario de limitación comercial de globo por falta de helio, redirigimos nuestra planeación productiva a dar mayor énfasis a la fabricación y venta de empaque flexible, la cual pudimos apuntalar con la llegada y puesta en marcha de nuevos equipos de impresión (flexográfica y digital), laminación y corte en la segunda mitad del año.

La división de empaque flexible durante el ejercicio 2022 mantuvo una tendencia de crecimiento continua, registrando un alza acumulada anual del 9%, como resultado del nivel de servicio y garantía de abasto continuo a nuestros clientes, tendencia que se estará reforzando con la puesta en marcha de los nuevos equipos ya mencionados, que están siendo mayormente designados a la atención a esta división. Si bien la utilización de estos equipos se encuentra en fase de arranque y crecimiento, el desarrollo observado al momento nos indica que su eficiencia de producción, incluyendo menores desperdicios, nos permitirá en 2023 potenciar el desarrollo de esta división, en volumen, ventas y rentabilidad.

Costo de Ventas / Margen Bruto

El costo de venta del ejercicio 2022 registró \$1,326.5 mdp, 79% de las ventas, prácticamente 5 puntos porcentuales por arriba del nivel observado en el periodo 2021. La contracción en el volumen y el cambio de mezcla que implica hacer producciones menores con menor nivel de eficiencia a la habitual y reenfoque del equipo a Empaque Flexible representaron mayormente el origen de la contracción de rentabilidad en este rubro.

Nuestra empresa es de altos costos fijos y durante el ejercicio la fuimos adecuando parcialmente para un menor nivel de ventas sin embargo no fue posible disminuir en la misma proporción de la baja en ventas, por lo cual el margen bruto se vio disminuido. A este respecto, realizamos disminuciones parciales de estructura de personal, siendo cautelosos ante el difícil entorno actual de contratación de mano de obra que hay en el mercado nacional, por este motivo hemos ponderado el mantener el nivel de “headcount” necesario para poder atender la reactivación de la comercialización de globos que ya está en proceso.

Utilidad de Operación / EBITDA

El gasto operativo del ejercicio fue de \$226.7 mdp, 17% inferior al registrado en 2021, el cual se ajustó en relación con el comportamiento de la venta. La Utilidad de Operación y generación de EBITDA acumulado del 2022, se presenta en el siguiente cuadro comparativo:

	Acum 2022	Acum 2021	Variación
Utilidad de Operación	\$153.1	\$246.3	-38%
EBITDA	\$237.7	\$341.5	-30%

RESULTADOS NO OPERATIVOS

Resultado Integral de Financiamiento (RIF)

El RIF acumulado del ejercicio 2022 fue de \$121.1 mdp a cargo, lo cual representa un crecimiento del 38% respecto al generado a diciembre de 2021 (\$88.0 mdp), principalmente como resultado del impacto en el alza continua en las tasas de referencia que se incrementaron en un 94%, pasando de niveles de 5.44% hasta 10.53% entre ambos periodos, conjuntamente con el crecimiento de la deuda onerosa por la inversión en nuevos equipos productivos, mismos que apenas están iniciando su aportación al ciclo operativo.

De igual manera se tuvo un impacto a cargo en la fluctuación cambiaria de aproximadamente \$7.0 mdp originada por la posición monetaria en dólares.

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio

Por lo anteriormente expuesto, durante el ejercicio 2022 la compañía generó una pérdida neta de \$3.5 mdp, lo que representa una disminución de 104% en relación a los \$101.1 mdp de utilidad neta acumulada generada en el año 2021.

	Acum 2022	Acum 2021	Variación
Utilidad (Pérdida) Neta	-\$3.5	\$101.1	-104%

Año del 2021 Comparado con el Año de 2020

- Ventas netas de \$2,072.6 mdp, lo cual representa un crecimiento acumulado de 31%.
- La venta en el extranjero representa el 62% de las ventas.
- Utilidad de operación de \$246.3 mdp, lo cual representa un alza de 34% vs el acumulado al cierre anual de 2020.
- EBITDA de \$341.5 mdp, 16.5% de las ventas, 23% superior al generado en el periodo acumulado 2020 (\$276.6 mdp).
- Utilidad Neta de \$101.1 mdp, 5% de las ventas, 339% superior a la obtenida en el ejercicio 2020 (\$23.1 mdp)

LA OPERACIÓN Y SUS RESULTADOS

Las ventas acumuladas al cierre del ejercicio 2021 ascendieron a \$2,072.6 mdp, 31% superiores a las registradas a diciembre de 2020, segmentados como se muestra a continuación:

	Ventas Acumuladas (mdp)		Variación
	2021	2020	
Globos	\$1,581.9	\$1,150.4	37%
Empaque Flexible	\$ 490.7	\$ 437.0	12%
Total	\$2,072.6	\$1,587.4	31%

La composición geográfica de las ventas del ejercicio 2020 fue del 38% correspondiente a ventas en territorio nacional y 62% de exportación.

El ejercicio anual 2021, ante la continuidad del escenario de pandemia iniciado en 2020, nuevamente nos representó un periodo de importantes retos operativos, mismos que se sortearon de manera exitosa.

Continuamos con nuestra estrategia de direccionar las capacidades de producción a los segmentos de negocio y territorios donde hubiera mayor demanda de mercado, manteniéndose la tendencia del ejercicio 2020 donde se dio mayor prioridad a la división de

globos y mayormente al mercado de Estados Unidos, donde se tuvo un crecimiento anual del 55% (en términos de dólares). La continuidad de dicho crecimiento consideramos que se logró por la disminución de importaciones chinas y el impacto económico global que originó que un segmento de consumidores buscara alternativas de consumo más económicas (nuestro producto se ubica en el segmento debajo de los denominados “high end”) que nos permitió captar favorablemente ese re-direccionamiento de demanda, principalmente a través de las tiendas de dólar.

La perspectiva del mercado de Estados Unidos continúa con una tendencia estable de crecimiento, sin embargo, estimamos que los crecimientos se normalizaran a los niveles que se tuvieron previos al inicio de la pandemia. El mercado nacional de globos presentó un crecimiento anual del 12%, mientras que en lo que respecta al resto de los territorios, nuestras ventas de globo en Latinoamérica crecieron 52% y 18% en el resto del mundo.

El escenario actual de invasión de Ucrania por Rusia podría afectar el suministro y precios de helio, dado que ésta última nación es un productor importante del mismo. Si bien se vislumbra una perspectiva estable del mercado de globo, estimamos que se pueda presentar un periodo de regularización del mismo durante 2022. En este escenario buscaremos reconfigurar nuestra mezcla para reforzar la atención a los mercados de México y a los distribuidores mayoristas de Estados Unidos (no tiendas de dólar).

La división de empaque flexible cerró con crecimiento continuo los 4 trimestres del ejercicio, registrando un crecimiento acumulado anual del 12%, como resultado del nivel de servicio y garantía de abasto continuo a nuestros clientes en todo este periodo. Servicio y continuo abasto que contrasta con la situación en muchos sectores donde las cadenas de suministro se han visto afectadas por diversos factores (escasez y precios de materias primas, así como la disponibilidad y precio de fletes).

A la fecha de presentación de este informe, el escenario de pandemia continua vigente y aunque se muestra un comportamiento de no crecimiento de contagios, no existe ninguna garantía de que los mercados abiertos no vuelvan a cerrarse más adelante o que un cierre posterior de actividades nos pueda afectar, comprometiendo los niveles de venta nuevamente.

Costo de Ventas / Margen Bruto

El costo de venta acumulado registró \$1,536.5 mdp, 74% de las ventas, nivel similar al del ejercicio 2020 y una utilidad bruta acumulada de \$536.0 mdp.

Utilidad de Operación / EBITDA

La Utilidad de Operación y generación de EBITDA acumulad0 2021, se presenta en el siguiente cuadro comparativo:

	Acum 2021	Acum 2020	Variación
Utilidad de Operación	\$246.3	\$183.6	34%
EBITDA	\$341.5	\$276.6	23%

RESULTADOS NO OPERATIVOS

Resultado Integral de Financiamiento (RIF)

El RIF acumulado en 2021 ascendió a \$88 mdp, 36% inferior que el de 2020, principalmente como resultado de un impacto favorable de la fluctuación cambiaria entre ambos periodos por \$36.4 mdp, así como un menor nivel de intereses devengados a cargo por menor deuda (incluyendo arrendamientos) y tasas de referencia.

Utilidad Neta del Ejercicio

Durante el ejercicio 2021 la compañía generó una utilidad neta de \$101.1 mdp, lo que representa un crecimiento del 338% en relación a los \$23.1 mdp de utilidad neta acumulada generada en el año 2020.

	Acum 2021	Acum 2020	Variación
Utilidad Neta	\$101.1	\$23.1	338%

Año del 2020 Comparado con el Año de 2019

- Ventas netas de \$1,587.4 mdp, lo cual representa un crecimiento acumulado de 14%.
- Utilidad de operación de \$183.6 mdp, lo cual representa un alza de 49% vs el acumulado a diciembre de 2019.
- EBITDA de \$276.6 mdp, 17% de las ventas, 32% superior al generado en 2019 (\$209.7 mdp).
- Utilidad Neta de \$23.1 mdp, 2% de las ventas, 349% superior a la obtenida en el ejercicio 2019, donde se registró una pérdida de \$9.3 mdp.

LA OPERACIÓN Y SUS RESULTADOS

Las ventas acumuladas al cierre del 2020 ascienden a \$1,587.4 mdp, 14% superiores a las registradas a diciembre de 2019, segmentados como se muestra a continuación:

	Ventas Acumuladas (mdp)		Variación
	2020	2019	
Globos	\$1,150.4	\$ 965.6	19%
Empaque Flexible	\$ 437.0	\$ 423.9	3%
Total	\$1,587.4	\$1,389.5	14%

La composición geográfica de las ventas del ejercicio 2020 fue del 44% correspondiente a ventas en territorio nacional y 56% de exportación.

El periodo anual 2020 representó un ejercicio de muchos retos operativos, mismos que con gran satisfacción podemos confirmar que se sortearon exitosamente.

La propagación de la enfermedad COVID-19 en todo el mundo y su declaración como pandemia en el mes de Marzo de 2020, implicó a nivel mundial múltiples acciones en materia de salud y economía, mismas que inicialmente nos llevaban a pronosticar un posible efecto adverso significativo en el negocio, resultados y situación financiera de Conver, toda vez que la comercialización de globo metalizado se encuentra ampliamente vinculada a la realización de eventos, celebraciones y festejos, mismos que, como consecuencia de las acciones de contención de la pandemia, fueron prohibidas prácticamente en todos los territorios en los que participamos en dicho segmento de negocios.

Ante esta situación realizamos diferentes acciones de contención, entre las que se destacaron: direccionar capacidades de producción a la atención de la división de empaque flexible (actividad considerada como esencial ante este escenario de pandemia); diferimientos de actividades de inversión, reducción de costos y gastos acorde al volumen del mercado, sin embargo, cuidando que nos permitiera reaccionar con oportunidad cuando la reactivación económica se diera paulatinamente.

De manera sorpresiva, la reactivación se inició de manera ágil desde el mes de junio. Principalmente en el territorio de Estados Unidos, nuestro mercado principal. Este dinamismo mantuvo una tendencia creciente toda la segunda mitad del 2020, logrando recuperar la contracción de ventas del segundo trimestre, periodo más álgido de la pandemia y alcanzar crecimientos en ventas en este mercado en niveles de 26% en término de dólares. Este crecimiento explosivo fue resultado de varios factores: el

restablecimiento total del suministro de gas helio, la disminución de importaciones chinas y el impacto económico global que originó que un segmento de consumidores buscara alternativas de consumo más económicas y el estar posicionado nuestro producto en el segmento debajo de los denominados “high end” que nos permitió captar favorablemente ese re-direccionamiento de demanda, principalmente a través de las tiendas de dólar.

La perspectiva del mercado de Estados Unidos continúa con una tendencia estable de crecimiento, Pensamos que los espacios de mercado ganados al globo chino se sostendrán por lo menos por el primer semestre de 2021.

Los mercados de México, Latinoamérica y resto del mundo presentaron una parcial y más lenta recuperación, lo cual nos llevó a enfocar nuestros esfuerzos productivos a la atención del mercado estadounidense, ante lo cual se registraron en estos otros territorios contracciones del 13%, 65% y 9% respectivamente. No obstante, lo anterior durante el último trimestre la reactivación de la económica nacional mostró mejoría en los niveles de venta, registrando en comparación con el mismo periodo de 2019 un crecimiento de ventas de un 14%.

La división de empaque flexible en el 2020 generó un crecimiento en ventas de 3% respecto al 2019, esto originado principalmente a que los esfuerzos de la planta en los equipos compartidos fueron redirigidos a atender la alta demanda de globo de la segunda mitad del año.

A la fecha de presentación de este informe, el escenario de pandemia continua vigente y si bien con el inicio de la aplicación de vacunas se han mostrado indicadores de tendencia de disminución de la misma, no existe ninguna garantía de que los mercados abiertos no vuelvan a cerrarse más adelante o que un cierre posterior de actividades nos pueda afectar, comprometiendo los niveles de venta nuevamente.

Costo de Ventas / Margen Bruto

El costo de ventas del ejercicio 2020 fue de \$1,171.7 mdp, 74% de las ventas, alcanzando una utilidad bruta de \$415.7 mdp. La mejora de 4 puntos base de costo en relación con el ejercicio 2019, fue originada principalmente por el volumen adicional y como resultado de una importante mezcla favorable de globo, misma que por el mayor tamaño de las corridas y el tipo de material requerido nos generaron una mayor eficiencia y rentabilidad.

Utilidad de Operación / EBITDA

La Utilidad de Operación y generación de EBITDA acumulad0 2020, se presenta en el siguiente cuadro comparativo:

	Acum 2020	Acum 2019	Variación
Utilidad de Operación	\$183.6	\$123.0	49%
EBITDA	\$276.6	\$209.7	32%

RESULTADOS NO OPERATIVOS

Resultado Integral de Financiamiento (RIF)

El RIF del año 2020 fue de \$138.5 mdp a cargo, lo cual representa un incremento del 2% respecto al obtenido en el 2019 (\$135.9 mdp), principalmente como resultado de un mayor impacto de la variación cambiaria entre ambos periodos por \$5.9 mdp.

Utilidad Neta del Ejercicio

Al cierre del ejercicio 2020 la compañía registra una utilidad neta de \$23.1 mdp, mejorando 349% respecto a la pérdida acumulada que se tuvo en 2019 de \$9.3 mdp.

	Acum 2020	Acum 2019	Variación
Utilidad (Pérdida) Neta	\$23.1	(\$9.3)	349%

Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

Año del 2022 comparado con el Año de 2021

Efectivo y Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de efectivo e inversiones temporales cerró en \$72.5 mdp, mientras que el saldo de la cartera de Clientes registra \$346.4 mdp.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO:

Deuda Onerosa

El 24 de enero de 2022 se celebró el primer convenio modificatorio al crédito sindicado de fecha 27 de marzo de 2020 (crédito sindicado modalidad “Club Deal” con la participación de dos prestigiosas instituciones bancarias, por un monto original de \$415 mdp), por medio del cual se nos otorgó un nuevo tramo de crédito a largo plazo por \$105 mdp, los cuales se destinaron al financiamiento de nuevas inversiones en maquinaria y su correspondiente instalación. Este nuevo tramo de largo plazo se homologó a los plazos de pago y vencimiento del crédito sindicado original, con pagos de intereses mensuales y vencimientos de capital amortizables de manera trimestral hasta marzo 2025 con un bullet que se tiene la opción de extenderlo 2 años adicionales.

El pasado mes de octubre de 2022 se realizó la liquidación anticipada del crédito en moneda extranjera que se tenía contratado en Estados Unidos por \$2.06 millones de dólares, el cual se encontraba vinculado a la hipoteca de un inmueble en la ciudad de Carolina del Norte, mismo que ante una buena oportunidad de venta se enajenó. Esta decisión además de disminuir deuda y generar un flujo de efectivo adicional, se tomó con base en que se logró implementar que se desarrollaron en territorio nacional las operaciones que se realizaban en dicha ubicación.

Con la liquidación de la deuda en mención, el saldo de la deuda onerosa de la compañía al 31 de diciembre de 2022 es de \$415.3 mdp, cuya composición es 100% en moneda nacional. La exigibilidad de la deuda onerosa es de \$245.6 mdp (59%) a largo plazo con vencimiento graduales hasta agosto 2025 con opción de extensión de plazo hasta 2027, y \$169.7 mdp (41%) a corto plazo, de los cuales \$100 mdp son líneas de capital de trabajo revolviente sin afectación al flujo de efectivo.

Pasivos y Capital de Trabajo.

Al 31 de diciembre de 2022 el pasivo total de la empresa registró \$1,187.9 mdp. La proporción de pasivo a activos totales se encuentra en el nivel de 58%. El capital de trabajo al cierre del ejercicio 2022 asciende a \$369.2 mdp, con una rotación de liquidez de 1.44 veces.

Año del 2021 comparado con el Año de 2020

Efectivo y Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de efectivo e inversiones temporales cerró en \$67.5 mdp, mientras que el saldo de la cartera de Clientes registra \$421.1 mdp.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO:

Deuda Onerosa

El saldo de la deuda onerosa de la compañía al 31 de diciembre de 2021 es de \$408.6 mdp, cuya composición es 89% en moneda nacional y 11% en dólares americanos. La exigibilidad de la deuda onerosa es de \$268.0 mdp (66%) a largo plazo con vencimiento graduales hasta agosto 2027, y \$140.6 mdp (34%) a corto plazo, de los cuales \$100 mdp son líneas de capital de trabajo revolvente sin afectación al flujo de efectivo.

Pasivos y Capital de Trabajo.

Al 31 de diciembre de 2021 el pasivo total de la empresa registró \$1,142.1 mdp. La proporción de pasivo a activos totales se encuentra en el nivel de 59%. El capital de trabajo al cierre del ejercicio 2021 asciende a \$414.3 mdp, con una rotación de liquidez de 1.5 veces.

Año del 2020 comparado con el Año de 2019

Efectivo y Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de efectivo e inversiones temporales cerró en \$81.6 mdp, mientras que el saldo de la cartera de Clientes registra \$454.1 mdp, la cual presenta un crecimiento proporcional al incremento en ventas.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO:

Deuda Onerosa

El saldo de la deuda onerosa de la compañía al 31 de diciembre de 2020 es de \$439.4 mdp, cuya composición es 90% en moneda nacional y 10% en dólares americanos. La exigibilidad de la deuda onerosa es de \$307.3 mdp (70%) a largo plazo con vencimiento graduales hasta agosto 2027, y \$132.1 mdp (29%) a corto plazo, de los cuales \$100 mdp son líneas de capital de trabajo revolvente sin afectación al flujo de efectivo.

Pasivos y Capital de Trabajo.

Al 31 de diciembre de 2020 el pasivo total de la empresa registró \$1,169.9 mdp. La proporción de pasivo a activos totales se encuentra en el nivel de 63%. El capital de trabajo al cierre del 4T'20 asciende a \$355.9 mdp, con una rotación de liquidez de 1.5 veces.

Control Interno:

La Compañía cuenta con un sistema de control interno diseñado para asegurar que las transacciones sean procesadas y registradas oportunamente, de acuerdo con los procedimientos establecidos por la propia administración y con los criterios y normas de información financiera aplicables.

La Administración de la Compañía considera que el control interno de la empresa proporciona razonable seguridad para evitar errores e irregularidades y de que, en su caso, sean detectados oportunamente, ofreciendo apropiada certidumbre sobre la eficiencia y eficacia de las operaciones, confiabilidad en la información financiera y cumplimientos de las leyes y regulaciones.

Adicionalmente, existe un órgano intermedio del Consejo de Administración que es el Comité de Auditoría, en el cual participan 2 consejeros independientes, entre cuyas funciones está el contribuir en la definición de los lineamientos generales del sistema de control interno de la Compañía y evaluar su efectividad.

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

La Compañía no realiza estimaciones contables críticas, entendiéndose como estimación contable crítica a toda aproximación hecha por la administración de un elemento, rubro o cuenta de los Estados Financieros, que requiere que la Compañía establezca supuestos sobre aspectos altamente inciertos.

Las políticas contables que sigue la Compañía están de acuerdo con las normas de información financiera mexicanas, lo que requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales de los estados financieros. Sin embargo, dichas estimaciones y utilización de supuestos conciernen a rubros que forman parte del curso normal del negocio de Conver y no conciernen a aspectos altamente inciertos.

[427000-N] Administración

Audidores externos de la administración:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 han sido elaborados conforme a normas internacionales de información financiera y han sido dictaminados por el despacho de contadores públicos RESA Y ASOCIADOS, S.C., asociada internacionalmente con JEFFREYS HENRY INTERNATIONAL.

La designación de los auditores se toma en acuerdo en Sesión del Consejo de Administración de la Compañía, previa opinión favorable del Comité de Auditoría, tomando en cuenta la independencia, profesionalismo y experiencia del despacho que es designado como auditor externo, basándose en las normas que emite la CNBV para empresas que cotizan en bolsa y en apego a los lineamientos que establece el Código de Mejores Prácticas Corporativas.

En los 3 últimos ejercicios los auditores externos correspondientes no han emitido una opinión con salvedad o negativa o se han abstenido de emitir su opinión acerca de los estados financieros consolidados de la Compañía.

Durante los últimos tres años Resa y Asociados, S.C. no prestó a la Compañía servicios diferentes a los de auditoría de estados financieros y a los relativos al cumplimiento de las legislaciones fiscal y bursátil.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

A la fecha de este Reporte, no existen ni han existido operaciones que se hayan llevado a cabo que involucren bienes, servicios o activos tangibles o intangibles en las que el emisor haya participado con personas relacionadas y conlleven conflictos de interés

Información adicional administradores y accionistas:

El Consejo de Administración de Conver está actualmente integrado por 5 consejeros propietarios y 1 suplente designados en la Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas, de fecha 25 de abril de 2023.

Los miembros del Consejo de Administración son elegidos anualmente por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Conver. El Consejo de Administración es responsable del manejo de los negocios de Conver. Los consejeros pueden ser o no accionistas de la sociedad y pueden ser reelectos.

Dentro de las principales funciones del Consejo de Administración están:

- I. Establecer las estrategias generales para la conducción del negocio de la Compañía y personas morales que ésta controle.
- II. Vigilar la gestión y conducción de la Compañía y de las personas morales que ésta controle, considerando la relevancia que tengan estas últimas en la situación financiera, administrativa y jurídica de la sociedad, así como el desempeño de los directivos relevantes.
- III. Aprobar, con la previa opinión del comité que sea competente:
 - a) Las políticas y lineamientos para el uso o goce de los bienes que integren el patrimonio de la sociedad y de las personas morales que ésta controle, por parte de personas relacionadas.
 - b) Las operaciones, cada una en lo individual, con personas relacionadas, que pretenda celebrar la Compañía o las personas morales que ésta controle.
- IV. Dictar las políticas y lineamientos para que la Compañía pueda ejecutar las siguientes operaciones sin la aprobación de este Consejo:
 - a) Las operaciones que en razón de su cuantía carezcan de relevancia para la Compañía o personas morales que ésta controle.
 - b) Las operaciones que se realicen entre la sociedad y las personas morales que ésta controle o en las que tenga una influencia significativa o entre cualquiera de éstas, siempre que:
 - i. Sean del giro ordinario o habitual del negocio.
 - ii. Se consideren hechas a precios de mercado o soportadas en valuaciones realizadas por agentes externos especialistas.
 - c) Las operaciones que se realicen con empleados, siempre que se lleven a cabo en las mismas condiciones que con cualquier cliente o como resultado de prestaciones laborales de carácter general.
- V. Aprobar las operaciones que se ejecuten, ya sea simultánea o sucesivamente, que por sus características puedan considerarse como una sola operación y que pretendan llevarse a cabo por la Compañía o las personas morales que ésta controle, en el lapso de un ejercicio social, cuando sean inusuales o no recurrentes, o bien, su importe represente, con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior en cualquiera de los supuestos siguientes:
 - a) La adquisición o enajenación de bienes con valor igual o superior al cinco por ciento de los activos consolidados de la Compañía.
 - b) El otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos por un monto total igual o superior al cinco por ciento de los activos consolidados de la Compañía.
- VI. Aprobar el nombramiento, elección y, en su caso, destitución del director general de la Compañía y su retribución integral, así como las políticas para la designación y retribución integral de los demás directivos relevantes.

- VII. Dictar las políticas para el otorgamiento de mutuos, préstamos o cualquier tipo de créditos o garantías a personas relacionadas.
- VIII. Otorgar las dispensas para que un consejero, directivo relevante o persona con poder de mando, aproveche oportunidades de negocio para sí o en favor de terceros, que correspondan a la Compañía o a las personas morales que ésta controle o en las que tenga una influencia significativa.
- IX. Dictar los lineamientos en materia de control interno y auditoría interna de la Compañía y de las personas morales que ésta controle.
- X. Dictar las políticas contables de la sociedad, ajustándose a los principios de contabilidad reconocidos o expedidos por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.
- XI. Aprobar los estados financieros de la Compañía.
- XII. Aprobar la contratación de la persona moral que proporcione los servicios de auditoría externa y, en su caso, de servicios adicionales o complementarios a los de auditoría externa.
- XIII. Presentar a la Asamblea General de Accionistas que se celebre con motivo del cierre del ejercicio social, la información a que hace referencia el artículo 28, Fracción IV, de la Ley del Mercado de Valores.
- XIV. Dar seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía y personas morales que ésta controle, identificados con base en la información presentada por los comités, el director general y la persona moral que proporcione los servicios de auditoría externa.
- XV. Dictar las políticas de información y comunicación con los accionistas y el mercado, así como con los consejeros y directivos relevantes, para dar cumplimiento a lo previsto en la Ley del Mercado de Valores.
- XVI. Determinar las acciones que correspondan a fin de subsanar las irregularidades que sean de su conocimiento e implementar las medidas correctivas correspondientes.
- XVII. Establecer los términos y condiciones a los que se ajustará el director general en el ejercicio de sus facultades de actos de dominio.
- XVIII. Ordenar al director general la revelación al público de los eventos relevantes de que tenga conocimiento.

Por resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Conver, de fecha 25 de abril de 2023, el actual Consejo de Administración para el ejercicio social de 2023 y hasta en tanto la asamblea no determine lo contrario, quedó integrado de la siguiente manera:

<i>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</i>			
MIEMBROS PROPIETARIOS	CALIDAD	MIEMBROS SUPLENTE	CALIDAD
ALEJANDRO DE LA GARZA HESLES (PRESIDENTE)	Relacionado	ANGEL CONTRERAS MORENO	Independiente
JUAN JAIME PETERSEN FARAH	Independiente		
SERGIO VALDES OREJAS	Independiente		
EDUARDO HUMBERTO JIMENEZ GONZALEZ	Independiente		
JOSE MIGUEL RODRIGUEZ	Relacionado		

MENDOZA			
---------	--	--	--

Presidente: ALEJANDRO DE LA GARZA HESLES

Secretario, sin formar parte del Consejo: señor Adolfo Garcin De la Cueva, designando como su suplente igualmente sin formar parte del Consejo al señor Diego García de Quevedo Loza

Consejeros Independientes: 66.67% del total de consejeros.

Consejeros Relacionados: 33.33% del total de consejeros.

Resulta importante mencionar que la Asamblea General Ordinaria Anual que se celebra dentro de los primeros 4 meses de cada ejercicio, revisa la integración del Consejo de Administración.

A continuación, se muestra el currículo de cada uno de los integrantes del Consejo de Administración:

PERFIL PROFESIONAL DE LOS CANDIDATOS MIEMBROS PROPIETARIOS

Alejandro de la Garza Hesles. El Licenciado De la Garza obtuvo el título de Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), así como el grado de Maestría en Alta Dirección del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE). Se desempeña como Director General de Conver. Anteriormente fungió como Director General en Pacific Star, así como fue Director de Finanzas y gerente en diferentes empresas del sector financiero, comercial, industrial, como Grupo Sidek, Xerox de México, Cervecería Modelo, Banco del Atlántico, entre otras. Participa en diferentes Consejos de Administración como consejero independiente. Ha participado exitosamente en diversos proyectos de planeación estratégica, búsqueda de capital mediante la emisión de deuda y capital privado, adquisición y venta de empresas.

Juan Jaime Petersen Farah. El Sr. Petersen es Licenciado en Economía por la Universidad de Guadalajara y ha cursado diversos estudios de alta dirección. Es Socio Fundador de la firma Geltung Asesores, S.C., una firma mexicana que apoya a sus clientes en la planeación estratégica y en la búsqueda de capital para hacer crecer los negocios existentes mediante la emisión de deuda y capital privado. Participa activamente en diversos Consejos de Administración de diferentes industrias, entre ellos el Gobierno del Estado de Jalisco, fue miembro del Consejo de Administración de Motor Coach Industries, Inc., Pacific Star, Inc., en la que también se desempeñó como asesor en la venta de dicho negocio y de Tequila Herradura, S.A. de C.V. en el que trabajó en la recompra de acciones de la Compañía a Grupo Osborne y la venta de activos, entre otras actividades. Además, el Sr. Petersen fue Director General de Blockbuster Video México, S.A. de C.V., Asesor de American Breco, Inc. y Director de Finanzas de Grupo Sidek, S.A. de C.V. Ha participado en múltiples proyectos de alianzas estratégicas, coinversiones, capitalizaciones públicas y privadas, valuación, adquisición y venta de empresas en México y otros países; reestructuraciones corporativas y de créditos, así como emisión de deuda bursátil.

Eduardo Humberto Jiménez González. Es Ingeniero por la Universidad de Guadalajara, tiene Postgrado en Finanzas por la Universidad de California, Berkeley y egresó del Programa de Alta Dirección de Empresas, en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE). Es experto valuador de empresas y marcas, negociador y amplia experiencia en empresas familiares. Ha participado en múltiples proyectos de Senior Management, Planeación Estratégica, JV's. Tiene experiencia significativa en Finanzas Corporativas y evaluación de proyectos de búsqueda de capital (público y privado). Asesor de entidades gubernamentales en el análisis e implementación de proyectos de infraestructura, involucrando fondeo multilateral (nacional e internacional). Experiencia importante en Valuación de Propiedad Intelectual, agro negocios, valuación de empresas, fusiones, adquisiciones, reestructuras y rescates. Es Consejero y Asesor de diversas compañías listadas y privadas en México y USA.

Sergio Valdes Orejas. Egresado de la carrera de Funcionario Bancario del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Occidente (ITESO). Amplia experiencia directiva a nivel nacional en el sistema financiero, participando activamente en instituciones bancarias, casas de bolsa, casas de cambio y arrendadoras. Fue Presidente del Centro Bancario de Jalisco, Tesorero en

el Consejo Ciudadano Estatal de Seguridad Pública. Amplia experiencia en la apertura de nuevos negocios, estrategia financiera y económica, esquemas de financiamiento a la medida e inducción de equipos de trabajo. Actualmente se desempeña como socio fundador y Director General de la Arrendadora Axes Leasing.

José Miguel Rodríguez Mendoza. El Lic. Rodríguez es Contador Público egresado de la Universidad de Guadalajara. Actualmente es Director de Administración y Finanzas de Conver, cuenta con amplia experiencia en administración, control y reporte de empresas públicas, del sector manufacturero, de la construcción y entretenimiento. Ha participado como líder en proyectos de cambios de normatividad contable, alianzas estratégicas, coinversiones, capitalizaciones públicas y privadas, valuación, adquisición y venta de empresas en México y Estados Unidos; reestructuraciones corporativas y de créditos, así como emisión de deuda bursátil. Participa en el programa de aceleración Chief Sustainability Officer (CSO).

MIEMBROS SUPLENTE

Angel Contreras Moreno. Licenciado en Contaduría Pública por la Universidad de Guadalajara, certificado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Consejero certificado por el Instituto Mexicano de Mejores Prácticas Corporativas, A.C., Socio director de la firma de consultoría Global Practice México, orientada al apoyo en la institucionalización de diversas empresas. Cuenta con más de 25 años de experiencia en la generación de información financiera y la gestión de actividades de supervisión y control interno. Actualmente interactúa con diversos Consejos de Administración como Consejero Independiente en diversas empresas del sector farmacéutico, comercial, agrícola, industrial y de la educación. Es fundador y presidente del Consejo Ejecutivo Nacional del Instituto Mexicano de Mejores Prácticas Corporativas (IMMPC) y su medio oficial de difusión la Revista Mejores Prácticas Corporativas, con la visión de transformar la cultura empresarial de México y contribuir al desarrollo sustentable y la trascendencia de las empresas. Miembro del Instituto Mexicano de Auditores Internos.

SECRETARIO DEL CONSEJO

Adolfo Garcin de la Cueva. Egresado de la Universidad Iberoamericana en la Carrera de Derecho, Becario del Gobierno Francés haciendo Maestría en Derecho Económico en la Universidad de Niza. Laboró en la CNBV (1980-1984). Formo parte del Departamento Jurídico de Banamex. Fue Director Jurídico de Situr Sidek. Actualmente se desarrolla como profesionista independiente, además de ocupar el puesto de Secretario y Consejero en diversas compañías.

El Consejo de Administración de Conver, para el desempeño de sus funciones, cuenta con el auxilio de los Comités de Auditoría y Prácticas Societarias.

Asimismo, de conformidad con el artículo 41 de la Ley del Mercado de Valores, dichos comités también se encargan de vigilar, gestionar, conducir y ejecutar los negocios de la Compañía.

Por resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Conver, de fecha 25 de abril de 2023, actualmente los comités antes mencionados están integrados, hasta en tanto no exista acuerdo en contrario por la Asamblea de Accionistas o por el Consejo de Administración, de la siguiente manera:

COMITE DE AUDITORIA	
NOMBRE	CARGO
JUAN JAIME PETERSEN FARAH	PRESIDENTE
SERGIO VALDES OREJAS	VOCAL
EDUARDO HUMBERTO JIMENEZ GONZALEZ	SECRETARIO
ANGEL CONTRERAS MORENO	SUPLENTE

Las principales funciones del Comité de Auditoría de manera enunciativa, más no limitativa son las siguientes: i) evaluar el desempeño del auditor externo, así como analizar el dictamen, opiniones, reportes o informes que elabore y suscriba; ii) discutir los estados financieros de la sociedad con las personas responsables de su elaboración y revisión, y recomendar o no al Consejo de Administración su aprobación; iii) informar al Consejo de Administración la situación que guarda el sistema de control interno, incluyendo las irregularidades que en su caso detecte, y de las acciones correctivas adoptadas; iv) vigilar que se establezcan mecanismos y controles internos que permitan verificar que los actos y operaciones de la Compañía se apeguen a la normativa aplicable, así como implementar metodologías que permitan revisar su cumplimiento.

COMITE DE PRACTICAS SOCIETARIAS	
NOMBRE	CARGO
EDUARDO HUMBERTO JIMENEZ GONZALEZ	PRESIDENTE
JUAN JAIME PETERSEN FARAH	VOCAL
JOSE MIGUEL RODRIGUEZ MENDOZA	SECRETARIO
ANGEL CONTRERAS MORENO	SUPLENTE

Las principales funciones del Comité de Practicas Societarias de manera enunciativa más no limitativa son: i) informar al Consejo de Administración observaciones respecto del desempeño de los directivos relevantes; ii) informar las operaciones con partes relacionadas, durante el ejercicio que se informa, detallando las características de las operaciones significativas; iii) Paquetes de emolumentos o remuneraciones integrales del Director General y directivos relevantes; iv) las dispensas otorgadas por el Consejo de Administración en términos de lo establecido en el artículo 28, fracción III, inciso f) de la Ley del Mercado de Valores.

Los miembros que integran el Consejo de Administración de la sociedad, así como el secretario de dicho consejo, por cada sesión en la que participen, reciben una moneda de oro de las denominadas "azteca de oro", o su valor equivalente en moneda nacional, después de impuestos, ya que la sociedad liquidará por su cuenta los impuestos que de esa remuneración se causen.

Hasta donde es del conocimiento de la Compañía, ninguno de los miembros del Consejo tiene participación accionaria en la Compañía.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

A continuación, se incluye una lista de los principales funcionarios de Conver:

NOMBRE	PUESTO ACTUAL	EDAD	AÑOS DE EXPERIENCIA	AÑOS EN LA COMPAÑÍA
Alejandro De la Garza Hesles	Director General	62	44	27
José Miguel Rodríguez Mendoza	Director de Administración y Finanzas (CFO)	49	30	16
Jose Carlos Hermosillo Sepulveda	Director Unidad de Negocios Empaque Flexible	62	44	9
Alejandro McConegly Cota	Mc.Director de Unidad de Negocios Globos	58	36	21
Gilberto Rodríguez Leal	Director de Operaciones	56	34	

Durante el ejercicio 2022 se otorgaron prestaciones de sueldos, salarios y honorarios a los miembros directivos relevantes y miembros del Consejo de Administración por aproximadamente \$14'935,000.

No existen planes de pensiones, retiros o similares para las personas antes citadas (Directivos y Consejeros)

No existen convenios o programas en beneficio de los miembros del Consejo de Administración y Directivos relevantes que les permitan participar en el Capital Social

PRINCIPALES ACCIONISTAS

La tenencia accionaria de Conver no ha presentado cambios significativos durante los últimos tres años.

El accionista principal de la Compañía es el Señor Jorge Salcedo Padilla, con una participación de aproximadamente 54%, por lo cual ejerce influencia significativa respecto de la Compañía. Hasta donde es del conocimiento de la Compañía, ninguna otra persona ejerce influencia significativa, controla o ejerce poder de mando respecto de la Compañía.

Hasta donde es del conocimiento de la Compañía, ningún consejero o funcionario de la misma, es titular de acciones representativas del capital social de Conver que representen más del 1% del total de dichas acciones.

El porcentaje de tenencia conocido por Conver se integra de la siguiente forma:

Accionista	Serie	No. de Acciones	% de Tenencia	No. Total Inversionistas
Jorge Salcedo Padilla	A	43,326,967	54.04%	1
Alberto Garcin	A	11,562,772	14.42%	1
BLK Acciones México – Disc II, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable	A	8,180,283	10.20%	N/D
BLK Multiactivos Internacional, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable	A	7,216,095	9.00%	N/D
Ana Patricia Salcedo	A	4,913,880	6.13%	1
Otros accionistas	A	4,979,421	6.21%	160
TOTAL	A	80,179,418	100.00%	

Porcentaje de tenencia sobre acciones en circulación al 12 de abril de 2023

En relación con los accionistas personas morales descritas en la tabla anterior no contamos con información que, de sus accionistas beneficiarios directos, ya sean personas físicas o morales.

Consejeros de la empresa [Sinopsis]

Relacionados [Miembro]

DE LA GARZA HESLES ALEJANDRO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2023-04-25			
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
2023		DIRECTOR GENERAL	27
Participación accionaria (en %)			
0%			
Información adicional			

RODRIGUEZ MENDOZA JOSE MIGUEL			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		SI	NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2023-04-25			
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
2023		DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS	16
Participación accionaria (en %)			
0%			
Información adicional			

Independientes [Miembro]

PETERSEN FARAH JUAN JAIME			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2023-04-25			
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
2023		NO APLICA	NO APLICA
Participación accionaria (en %)			
0%			
Información adicional			

VALDES OREJAS SERGIO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		NO	NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2023-04-25			
Período por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
2023		NO APLICA	NO APLICA
Participación accionaria (en %)			
0%			
Información adicional			

JIMENEZ GONZALEZ EDUARDO HUMBERTO			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2023-04-25			
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
2023		NO APLICA	NO APLICA
Participación accionaria (en %)			
0%			
Información adicional			

CONTRERAS MORENO ANGEL			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2023-04-25			
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
2023		NO APLICA	NO APLICA
Participación accionaria (en %)			
0%			
Información adicional			

Porcentaje total de hombres como directivos relevantes: 0

Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes: 0

Porcentaje total de hombres como consejeros: 0

Porcentaje total de mujeres como consejeros: 0

Cuenta con programa o política de inclusión laboral: No

Descripción de la política o programa de inclusión laboral

No se tiene establecida como tal una política o programa de inclusión laboral, sin embargo esta emisora no restringe las oportunidades laborales existentes, por tal motivo no existe ninguna discriminación de sexo, raza, credo, filiación política, mujeres embarazadas o capacidades diferentes.

Accionistas de la empresa [Sinopsis]

Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]

SALCEDO PADILLA JORGE	
Participación accionaria (en %)	54.04
Información adicional	

Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]

SALCEDO PADILLA JORGE	
Participación accionaria (en %)	54.04
Información adicional	

GARCIN ALBERTO	
Participación accionaria (en %)	14.42
Información adicional	

BLK Acciones México – Disc II, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable	
Participación accionaria (en %)	10.2
Información adicional	

Estatutos sociales y otros convenios:

La Compañía como cualquier sociedad mercantil constituida en los Estados Unidos Mexicanos, se sujeta a las Leyes que las rigen y que establecen, entre otras, el quórum mínimo para llevar a cabo las Asambleas de Accionistas. Los Estatutos Sociales de la Compañía han sido modificados para reflejar las disposiciones contenidas en la Ley del Mercado de Valores, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 30 de diciembre de 2005, así como para ajustarse a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y Otros Participantes del Mercado de Valores de la CNBV.

Reserva para Adquisición de Acciones Propias

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de septiembre de 1996, con objeto de fortalecer la oferta y la demanda de las acciones de la Compañía en el Mercado de Valores, se acordó el crear, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva denominada "Reserva para Adquisición de Acciones Propias", con cargo a las utilidades acumuladas, por cuatro millones de pesos. A la fecha la reserva para recompra de acciones asciende a la cantidad de \$19'000,000.00 (Diecinueve millones de pesos 00/100 Moneda Nacional) que corresponde al monto aprobado en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el pasado 25 de abril de 2023.

Limitaciones a la Estructuras Financiera y Corporativa

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía tenía contratados créditos que le imponen limitaciones de hacer y no hacer. A continuación, se mencionan las más importantes:

- Abstenerse de otorgar garantías personales o morales por adeudos a terceras personas.
- No se permitirá que los accionistas decreten pago de dividendos o disminución alguna sobre su Capital Social, ya sea a través de reducción, amortización o ejercicio de derecho de retiro, si ello lleva a incumplimiento de índices financieros. Tampoco se permitirá la fusión con una sociedad que no sea subsidiaria (directa o indirectamente).
- Deberá contratar seguro contra daños que pueda sufrir la maquinaria en garantía.
- Deberá entregar póliza de seguro debidamente endosada al favor del acreditante, que ampare la maquinaria.
- Dentro de los 45 días siguientes al fin de cada trimestre de cada ejercicio social deberá entregar los estados financieros elaborados de conformidad con IFRS y certificados de cumplimiento.
- Deberá proporcionar información financiera anual dictaminada a más tardar en el mes de abril de cada año,
- No podrá constituir hipotecas o cualesquiera otras garantías reales sobre los activos.
- Deberá mantener un índice de apalancamiento (deuda total consolidada entre EBITDA) no mayor de 3.0, de lo contrario subirá su costo.
- Deberá mantener un índice de cobertura de Servicio de Deuda de deuda no menor de 1.5x (Entendiéndose por índice de Servicio de Deuda, el resultado de dividir, con información acumulada, la suma de la utilidad de operación más la depreciación al cierre de cada periodo de cálculo, entre la suma de los gastos financieros Netos Pagados y amortizaciones del mismo periodo.
- En ningún momento el 90% del capital contable podrá ser menor al capital contable previsto en los estados financieros base para la firma del contrato.
- Preservar y mantener en pleno vigor su existencia social
- Mantener su contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Mantener en buen estado los bienes y los activos necesarios para la operación de la empresa, y hacerles todos los servicios, mantenimientos, reparaciones, sustituciones o adiciones y/o mejoras que sean necesarias y convenientes
- No podrá realizar inversiones anuales superiores a \$50 mdp sin el consentimiento del banco Agente.

Causas de vencimiento anticipado en algunos créditos contratados:

- Si se abandona la administración de la Compañía, o no se atiende con el debido cuidado y eficiencia, o no se da a éste las facilidades necesarias para el cumplimiento de su función, o no paga puntualmente su remuneración y los gastos que la intervención origine.
- Si se modifican los porcentajes de tenencia accionaria de cada accionista que se tiene a la fecha del presente contrato, sin previa autorización por escrito de la Institución, si con esto pierde el control mayoritario el Sr. Jorge Salcedo.
- Si se presentaren conflictos o situaciones de cualquier naturaleza que afecten el buen funcionamiento de la Compañía aun cuando ocurran por caso fortuito o fuerza mayor.
- Si se cambian las instalaciones, traslada la Compañía, cambia de domicilio fiscal, si se escinde, fusiona o adquiere participación accionaria en otra empresa sin aviso expreso y por escrito al Agente.
- Si la Compañía se declarara en suspensión de pagos o concurso o se iniciare en su contra procedimiento de quiebra.
- Si se dejan de cumplir las obligaciones de hacer y no hacer.
- Si se presentan conflictos laborales de tal magnitud, que afecten el buen funcionamiento de la empresa, mencionando en forma enunciativa y no limitativa, huelgas, suspensión de labores, etc.
- Si los bienes son objeto de embargo decretado por cualquier autoridad, que sean superiores a \$10,000,000
- Si no se permite a personal del Banco practicar visitas de inspección en oficinas para que pueda comprobar y determinar el estado que guarda la garantía otorgada.

Información adicional Administradores y accionistas

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

A continuación, se incluye una lista de los principales funcionarios de Conver:

NOMBRE	PUESTO ACTUAL	EDAD	AÑOS DE EXPERIENCIA	AÑOS EN LA COMPAÑÍA
Alejandro De la Garza Hesles	Director General	62	44	27
José Miguel Rodríguez Mendoza	Director de Administración y Finanzas (CFO)	49	30	16
Jose Carlos Hermosillo Sepulveda	Director Unidad de Negocios Empaque Flexible	62	44	9
Alejandro McConegly Cota	Mc.Director de Unidad de Negocios Globos	58	36	21
Gilberto Rodríguez Leal	Director de Operaciones	56	34	12

Durante el ejercicio 2022 se otorgaron prestaciones de sueldos, salarios y honorarios a los miembros directivos relevantes y miembros del Consejo de Administración por aproximadamente \$14'935,000.

No existen planes de pensiones, retiros o similares para las personas antes citadas (Directivos y Consejeros)

No existen convenios o programas en beneficio de los miembros del Consejo de Administración y Directivos relevantes que les permitan participar en el Capital Social

PRINCIPALES ACCIONISTAS

La tenencia accionaria de Conver no ha presentado cambios significativos durante los últimos tres años.

El accionista principal de la Compañía es el Señor Jorge Salcedo Padilla, con una participación de aproximadamente 54%, por lo cual ejerce influencia significativa respecto de la Compañía. Hasta donde es del conocimiento de la Compañía, ninguna otra persona ejerce influencia significativa, controla o ejerce poder de mando respecto de la Compañía.

Hasta donde es del conocimiento de la Compañía, ningún consejero o funcionario de la misma, es titular de acciones representativas del capital social de Conver que representen más del 1% del total de dichas acciones.

El porcentaje de tenencia conocido por Conver se integra de la siguiente forma:

Accionista	Serie	No. de Acciones	% de Tenencia	No. Total Inversionistas
Jorge Salcedo Padilla	A	43,326,967	54.04%	1
Alberto Garcin	A	11,562,772	14.42%	1
BLK Acciones México – Disc II, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable	A	8,180,283	10.20%	N/D
BLK Multiactivos Internacional, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable	A	7,216,095	9.00%	N/D
Ana Patricia Salcedo	A	4,913,880	6.13%	1
Otros accionistas	A	4,979,421	6.21%	160
TOTAL	A	80,179,418	100.00%	

Porcentaje de tenencia sobre acciones en circulación al 12 de abril de 2023

En relación con los accionistas personas morales descritas en la tabla anterior no contamos con información que, de sus accionistas beneficiarios directos, ya sean personas físicas o morales.

[429000-N] Mercado de capitales

Estructura accionaria:

A continuación, se presenta cierta información sobre la estructura del capital social de la Compañía, así como una descripción de algunas disposiciones de sus estatutos sociales. No se pretende que la descripción sea exhaustiva y debe ser interpretada en su totalidad haciendo referencia a los estatutos sociales de la Emisora y a la legislación aplicable. En el Registro Público de Comercio de la ciudad de Etzatlán, Jal y en la BMV obran copias de los estatutos sociales vigentes de la Emisora, en donde podrán ser consultados.

General

La Emisora se constituyó el 9 de noviembre de 1979 como sociedad anónima. Posteriormente, en 1983, adoptó la modalidad de capital variable, de conformidad con las leyes de México. El domicilio social de la Emisora es la Ciudad de Guadalajara, Jalisco, pudiendo establecer oficinas y sucursales en cualquier lugar de la República Mexicana o en el extranjero y pactar domicilios convencionales, sin que por ello se entienda cambiado su domicilio social.

Capital Social en Circulación

El capital social de la Emisora, está integrado por acciones ordinarias nominativas serie A. La serie A está integrada por acciones representativas del capital mínimo fijo sin derecho a retiro y en todo momento representarán por lo menos el 10% del capital social. Las acciones son de libre suscripción, es decir, son susceptibles de ser adquiridas por personas físicas o morales de nacionalidad mexicana o extranjera. Todas las acciones son sin expresión de valor nominal y confieren iguales derechos y obligaciones a sus tenedores.

La Compañía unificó sus dos series de acciones en acciones serie "A". Esta unificación fue autorizada por la CNBV mediante oficio DGE-385-385 el 31 de mayo de 2005

El capital social de la Compañía sin derecho a retiro es de \$40,090 miles de pesos, por 80'179,418 acciones comunes nominativas de la Serie "A", sin expresión de valor nominal.

A la fecha de presentación de este informe la reserva para recompra de acciones asciende a \$19.0 mdp que corresponde al monto aprobado en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el pasado 25 de abril de 2023.

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que el 5% de las mismas sean traspasadas a la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% de su capital social, situación que actualmente ya se ha cumplido.

Comportamiento de la acción en el mercado de valores:

La Compañía tiene una serie de acciones listada en la Bolsa Mexicana de Valores, la serie A con baja bursatilidad, según listado que publica la Bolsa Mexicana de Valores, cuyo comportamiento al cierre de los últimos 5 ejercicios fue como sigue:

FECHA	PRECIO CIERRE	MAXIMO	MINIMO	VOLUMEN (K)
31/12/22	3.39	3.55	3.25	84.9
31/12/21	3.55	3.80	3.30	214.6
31/12/20	3.80	4.22	3.69	15.0
31/12/19	4.35	4.35	4.35	0.0
31/12/18	4.35	5.00	3.80	64.1

Durante el año 2022, la acción de Conver inició con un valor de \$3.55 pesos por acción, terminando dicho periodo con una disminución del 4.5%, cerrando dicho periodo con un valor de \$3.39, cuyo comportamiento trimestral de los 2 últimos ejercicios se concretó de la siguiente manera:

FECHA	PRECIO	MAXIMO	MINIMO	VOLUMEN (K)
31/12/20	3.80	3.80	3.69	14.5
31/03/21	3.50	3.80	3.50	3.6
30/06/21	3.50	3.50	3.50	16.9
30/09/21	3.70	3.70	3.42	167.6
31/12/21	3.55	3.70	3.30	26.4
31/03/22	3.32	3.55	3.32	28.1
30/06/22	3.40	3.40	3.25	6.8
30/09/22	3.39	3.40	3.39	50.0
31/12/22	3.39	3.39	3.39	0.0

1. COMPORTAMIENTO DE LA ACCIÓN DURANTE LOS SEIS MESES ANTERIORES A ESTE INFORME

Actualmente, al 27 de abril de 2023 el valor de la acción registra un valor de \$1.95 pesos por acción.

FECHA	PRECIO	MAXIMO	MINIMO	VOLUMEN (K)
27/04/23	1.95	2.07	1.95	14.4
31/03/23	2.07	3.08	2.07	238.6
28/02/23	3.08	3.39	3.08	1.3
31/01/23	3.39	3.39	3.39	0.0
31/12/22	3.39	3.39	3.39	0.0
30/11/22	3.39	3.39	3.39	0.0
31/10/22	3.39	3.39	3.39	0.0

Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior

A la fecha del presente Reporte Anual y durante los periodos anuales que abarca este reporte, la Compañía no ha contratado a un Formador de Mercado para que apoye la bursatilidad de la acción CONVER A, conforme se lo permite la Ley del Mercado de Valores

Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado

Como ya se comentó en la nota anterior, al no tener un formador de mercado, tampoco se pueden identificar los valores de operación.

Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes

No se tiene un formador de mercado

Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes

No se tiene un formador de mercado

Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario

No se tiene un formador de mercado

VI. PERSONAS RESPONSABLES

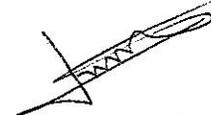
1. DIRECCION GENERAL Y TITULARES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Atentamente,



Alejandro De la Garza Hesles
Director General y responsable
del Área Jurídica



José Miguel Rodríguez Mendoza
Director de Administración y Finanzas.

2. AUDITOR EXTERNO

Hacemos referencia al presente reporte anual con cifras al 31 de diciembre de 2022 relativo a las acciones representativas del capital social de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. de la sección de valores del Registro Nacional de Valores e Intermediarios, para manifestar lo siguiente:

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros que contiene el presente reporte anual por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron dictaminados con fecha 24 de marzo de 2023, 10 de marzo de 2022 y 26 de marzo de 2021 respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

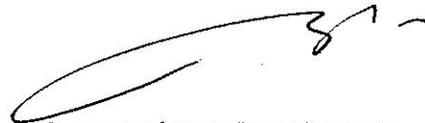
Asimismo, manifiesta que ha leído el presente reporte anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar su opinión respecto de la otra información contenida en el reporte anual que no provenga de los estados financieros por el dictaminados.

Atentamente,



C.P.C. Gerardo Germán Becerril Garrido
Socio de Auditoría
Resa y Asociados, S.C.



C.P.C. Roberto Resa Monroy
Representante Legal
Resa y Asociados, S.C.

[432000-N] Anexos

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:



Estados financieros:



Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

VI. PERSONAS RESPONSABLES

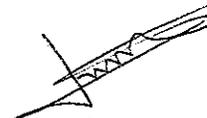
1. DIRECCION GENERAL Y TITULARES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Atentamente,



Alejandro De la Garza Hesles
Director General y responsable
del Área Jurídica



José Miguel Rodríguez Mendoza
Director de Administración y Finanzas.

2. AUDITOR EXTERNO

Hacemos referencia al presente reporte anual con cifras al 31 de diciembre de 2022 relativo a las acciones representativas del capital social de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. de la sección de valores del Registro Nacional de Valores e Intermediarios, para manifestar lo siguiente:

El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros que contiene el presente reporte anual por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron dictaminados con fecha 24 de marzo de 2023, 10 de marzo de 2022 y 26 de marzo de 2021 respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

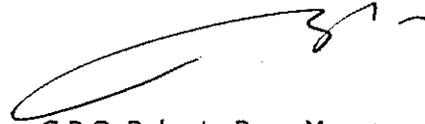
Asimismo, manifiesta que ha leído el presente reporte anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar su opinión respecto de la otra información contenida en el reporte anual que no provenga de los estados financieros por el dictaminados.

Atentamente,



C.P.C. Gerardo Germán Becerril Garrido
Socio de Auditoría
Resa y Asociados, S.C.



C.P.C. Roberto Resa Monroy
Representante Legal
Resa y Asociados, S.C.

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y
opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los
últimos tres ejercicios



resa y asociados, s. c.

CONTADORES PUBLICOS CERTIFICADOS Y ASESORES DE NEGOCIOS

www.resa.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Convertidora Industrial, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



GUADALAJARA, HERMOSILLO, LOS MOCHIS, MEXICALI, MEXICO, MONTERREY, MORELIA, TIJUANA

Descripción y porqué se consideró como cuestión clave de auditoría

Evaluación del financiamiento bancario recibido

Como se indica en la Nota 11 sobre los estados financieros consolidados, la Compañía celebró en 2022 un primer convenio modificatorio al crédito sindicado modalidad "Club Deal" que tiene celebrado con instituciones financieras desde el año 2020. Este convenio, le otorga un nuevo crédito adicional a largo plazo permitiéndole incrementar su capacidad instalada para poder ofrecer mayor calidad en sus servicios.

Este asunto lo consideramos relevante debido a las limitaciones establecidas en el convenio que deberán cumplirse y pueden representar un riesgo a la Compañía con motivo de las condiciones financieras de la economía nacional e internacional.

Como se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:

Obtuvimos evidencia de la autorización por parte del Gobierno Corporativo e inspeccionamos los documentos celebrados en esta operación para conocer las condiciones establecidas que comprometen a la Compañía, verificamos que los plazos de pago estén en relación a los establecidos en el crédito original, se revisó que los flujos fueran destinados para el objetivo del financiamiento, se evaluaron los controles establecidos que permitan cumplir satisfactoriamente con lo establecido en el convenio en el corto y largo plazo, se revisó la adquisición de los bienes adquiridos de conformidad con los procedimientos de control correspondientes, incluyendo su debida importación correspondiente.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Informe Anual presentado a los Accionistas pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes, los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía,

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos de emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía, y en dicho informe corresponder.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que

consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía tienen la responsabilidad de la supervisión del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe 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 son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la

fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Resa y Asociados, S.C.

C.P.C. Gerardo German Becerril Garrido
Socio de Auditoría

Guadalajara, Jal.
24 de marzo de 2023

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Importes en miles de pesos

	Nota	2022	2021
ACTIVOS			
<u>Activos circulantes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 72,521	67,467
Cuentas por cobrar	5	678,152	639,755
Inventarios	6	435,894	478,084
Instrumentos financieros		15,646	-
Pagos anticipados	7	9,966	14,150
Total de activos circulantes		<u>1,212,179</u>	<u>1,199,456</u>
<u>Activos no circulante</u>			
Propiedades, planta y equipo	8	648,216	590,215
Instalaciones y adaptaciones		9,380	11,790
Derechos de uso de arrendamientos	12	108,295	106,506
Impuesto sobre la renta diferido	13	32,821	23,571
Inversiones	9	4,031	4,214
Instrumentos financieros		23,162	-
Otros activos		8,318	7,847
Total de activos no circulantes		<u>834,223</u>	<u>744,143</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 2,046,402</u>	<u>1,943,599</u>
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
<u>Pasivos a plazo menor de un año</u>			
Documentos por pagar	11	\$ 169,723	140,557
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	626,777	582,058
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	12	36,699	48,602
Instrumentos financieros		-	4,648
Beneficios laborales	14	9,748	9,257
Total de pasivos a plazo menor de un año		<u>842,947</u>	<u>785,122</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Documentos por pagar	11	245,540	268,045
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	12	80,415	67,135
Instrumentos financieros		-	4,499
Beneficios laborales	14	19,010	17,269
Total de pasivos a largo plazo		<u>344,965</u>	<u>356,948</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,187,912</u>	<u>1,142,070</u>
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15	61,561	61,561
Prima en colocación de acciones		82,008	82,008
Reserva para recompra de acciones		38,589	38,589
Reserva legal		26,986	26,986
Utilidades acumuladas		551,381	554,966
Otros resultados integrales		31,611	(16,344)
Capital contable de la participación controladora		<u>792,136</u>	<u>747,766</u>
Capital contable de la participación no controladora		66,354	53,763
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		<u>858,490</u>	<u>801,529</u>
Contingencias y compromisos	19	-	-
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 2,046,402</u>	<u>1,943,599</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Importes en miles de pesos

	Nota	2022	2021
VENTAS NETAS		\$ 1,683,663	\$ 2,072,555
COSTO DE VENTAS		<u>(1,326,522)</u>	<u>(1,536,560)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>357,141</u>	<u>535,995</u>
Gastos generales:			
Gastos de venta		(187,898)	(228,987)
Gastos de administración		(38,815)	(43,820)
Otros ingresos (gastos)- neto		<u>22,688</u>	<u>(16,882)</u>
Total de gastos generales		<u>(204,025)</u>	<u>(289,689)</u>
UTILIDAD DE OPERACION		<u>153,116</u>	<u>246,306</u>
Ingresos y (gastos) financieros:			
Intereses--neto		(77,083)	(63,125)
Pérdida en cambios-- neto		(10,811)	(3,803)
Otros gastos financieros		<u>(33,223)</u>	<u>(21,107)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		<u>(121,117)</u>	<u>(88,035)</u>
		31,999	158,271
Impuestos a la utilidad	13	<u>(22,993)</u>	<u>(56,485)</u>
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA		<u>\$ 9,006</u>	<u>\$ 101,786</u>
Utilidad atribuible a:			
Participación controladora		\$ (3,585)	\$ 101,130
Participación no controladora		<u>12,591</u>	<u>656</u>
		<u>\$ 9,006</u>	<u>\$ 101,786</u>
Resultado básico por acción ordinaria:		<u>\$ (0.0447)</u>	<u>\$ 1.2613</u>
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo		<u>\$ 47,955</u>	<u>\$ 15,570</u>
Total de otras partidas de la Utilidad Integral Acumulada		<u>\$ 47,955</u>	<u>\$ 15,570</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO		<u>\$ 56,961</u>	<u>\$ 117,356</u>
Utilidad atribuible a:			
Participación controladora		\$ 44,370	\$ 116,700
Participación no controladora		<u>12,591</u>	<u>656</u>
		<u>\$ 56,961</u>	<u>\$ 117,356</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Importes en miles de pesos

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva para recompra de acciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Capital contable de la participación no controladora	Capital contable de la participación controladora	Total del capital contable consolidado
Saldos al 01 de enero de 2021	\$ 61,561	82,008	38,589	26,986	453,836	(31,914)	53,107	631,066	684,173
Utilidad (pérdida) integral					101,130	15,570	656	116,700	117,356
Saldos al 31 de diciembre de 2021	61,561 \$	82,008 \$	38,589 \$	26,986 \$	554,966 \$	(16,344) \$	53,763 \$	747,766 \$	801,529
Utilidad integral					(3,585)	47,955	12,591	44,370	56,961
Saldos al 31 de diciembre de 2022	61,561 \$	82,008	38,589	26,986	551,381	31,611	66,354	792,136	858,490

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Importes en miles de pesos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 31,999	\$ 158,271
Cargos a resultados que no requirieron efectivo:		
Provisiones	15,716	34,945
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	34,729	42,059
Amortización derechos de uso	49,898	53,116
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados	57,958	34,671
Derechos de uso de arrendamientos	(51,279)	(40,824)
Flujo proveniente de resultados	<u>139,021</u>	<u>282,238</u>
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(19,812)	(136,540)
Inventarios	29,799	(59,779)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	73,770	40,577
Impuesto sobre la renta	(27,383)	(7,625)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>56,374</u>	<u>(163,367)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(90,318)	(56,274)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u>(90,318)</u>	<u>(56,274)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamientos bancarios	665,000	375,000
Amortización de financiamientos bancarios	(657,162)	(407,181)
Intereses pagados	(57,958)	(34,671)
Pago de pasivos por arrendamientos	(49,903)	(9,873)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(100,023)</u>	<u>(76,725)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DE EFECTIVO	5,054	(14,128)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	67,467	81,595
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 72,521</u>	<u>\$ 67,467</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

**INFORME ANUAL DEL COMITÉ DE AUDITORÍA DE
DE CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.**

Guadalajara, Jalisco a 10 de abril de 2023

Sr. Alejandro De la Garza Hesles
Presidente del Consejo de Administración de
Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.

PRESENTE:

En mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría (el "Comité") de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., (la "Sociedad") conjuntamente con los integrantes de dicho Comité, rendimos el presente informe en el tiempo y con las formalidades requeridas, por el periodo de tiempo que comprende desde el 1 de enero de 2022 y hasta la fecha del presente informe; mismo que se presenta de conformidad con lo establecido en los artículos, 28 fracción III, 43, fracción II, incisos a), b), c), d), e), f), g) y h) de la Ley del Mercado de Valores, así como en el artículo 33, fracción I, inciso a), apartado 1, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores.

De conformidad con el artículo 41 de la Ley del Mercado de Valores, la vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la sociedad, está a cargo del Consejo de Administración, a través del comité que constituya para que lleve las actividades en materia de auditoría.

En virtud de lo señalado en el párrafo que antecede, mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria Anual de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., de fecha 28 de Abril de 2022, celebrada en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, se aprobó que el Comité de Auditoría quedara integrado de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO	CALIDAD
Juan Jaime Petersen Farah	Presidente	Independiente
Sergio Valdes Orejas	Vocal	Independiente
Eduardo Humberto Jiménez González	Secretario	Independiente
Angel Contreras Moreno	Suplente	Independiente

Los integrantes de este Comité, actuando de manera conjunta e integral, quienes desempeñamos nuestros cargos desde nuestra designación presentamos la siguiente información:

- I. Respecto del estado que guarda el sistema de control interno de la Sociedad, así como de las personas morales que ésta controla, consideramos que es bueno, debido a que se cuenta con los mecanismos suficientes para garantizar que las operaciones realizadas por la Sociedad cuentan con la totalidad de elementos jurídicos y políticas contables que prevén los cuerpos normativos aplicables.

Asimismo, es oportuno destacar la buena comunicación y mecanismos administrativos utilizados por la Sociedad y las personas morales que ésta controla, lo que permite un suficiente control interno de sus operaciones. Destacamos que en todo momento en dichos procesos, se han observado las políticas generales recomendadas para tal efecto por éste Comité.

Por último y basados en las opiniones, informes, comunicados y el dictamen de auditoría externa consideramos que no existen deficiencias y/o desviaciones que señalar.

- II. En relación con las medidas preventivas y correctivas implementadas relacionadas con el incumplimiento a los lineamientos y políticas de operación y de registro contable, consideramos que los procesos de control interno y de auditoría interna se han llevado de buena manera por lo que es de informar que dentro del periodo por el que se rinde el presente informe no se implementó medida alguna.

- III. Manifestamos también que consideramos que el desempeño de la persona moral que otorga los servicios de auditoría externa realizó sus funciones con total apego a las normas de auditoría

generalmente aceptadas en México y presentan razonablemente la información financiera de la sociedad.

- IV. En referencia a la descripción y valoración de servicios adicionales o complementarios que proporciona la persona moral encargada de realizar la auditoría externa, así como los que otorgan los expertos independientes, en coordinación con el equipo directivo fueron evaluados previamente a su contratación y el resultado de los mismos.
- V. Respecto de la descripción y efectos de las modificaciones a las políticas contables aprobadas durante el periodo que cubra el informe, comunicamos, que las únicas políticas contables que se modificaron fueron en relación con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus nuevas actualizaciones, cuyo detalle se detallan en el listado de políticas contables que a continuación se presenta:

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

1. Base de Preparación

a) Declaración sobre cumplimiento. Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por International Accounting Standards Board (IASB) adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con la resolución emitida el 27 de enero de 2009, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que Modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano.

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 24 de febrero de 2023, y serán presentados a la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

b) Base de medición. Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costo histórico, excepto las siguientes partidas que se presentan sobre la base de valor razonable:

- Maquinaria y equipo productivo
- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de pesos mexicanos (\$) que es la moneda funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía y la moneda en que se presentan dichos estados financieros. Cuando se hace referencia a "USD \$" ó dólares, se refiere a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros de la subsidiaria en el extranjero identifican el dólar como su moneda funcional y se convierten a pesos mexicanos conforme a los lineamientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera".

c) Uso de estimaciones. La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF requiere del uso de estimaciones contables en algunos de sus renglones que no son susceptibles de ser cuantificados con exactitud a la fecha de emisión de los estados financieros. Las estimaciones utilizadas pueden diferir de los resultados reales. La Compañía basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de la Compañía. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipo
- Indemnizaciones y primas de antigüedad al personal

- Estimación para cuentas de cobro dudoso
- Estimación para obsolescencia de inventarios
- Deterioro de activos fijos de larga duración e intangibles

d) Estados consolidados de resultados. Los estados consolidados de resultados se presentan en base a su función, revelando el costo de ventas de los demás costos y gastos atendiendo las disposiciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

e) Estados consolidados de flujos de efectivo. Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan utilizando el método indirecto conforme a las disposiciones de la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

2. Nuevos Pronunciamientos

Nuevas NIIF adoptadas. A partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se listan a continuación:

- Modificaciones a la NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo – Beneficios económicos antes del uso previsto.
- Modificaciones a la NIIF 37 – Contratos Onerosos - Costos para completar un contrato oneroso
- Modificaciones a la NIIF 9 – Instrumentos Financieros
- Modificación a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual
- Modificaciones a la NIC 41 – Agricultura
- Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción Inicial de las NIIF

Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas, no vigentes en el periodo que se informa.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las nuevas NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas, pero que aún no entran en vigor, son:

- Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros
- Modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de la Práctica 2 – Materialidad en la revelación de políticas contables
- Modificaciones a la NIC-8 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores
- Modificación a la NIC 12 – Impuestos a la Utilidad
- NIIF 17 – Contratos de seguros

La Compañía estima que estas modificaciones no tendrán impacto significativo en los estados financieros consolidados.

3. Consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Compañía y los de todas sus subsidiarias y son preparados considerando el mismo periodo contable. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de conformidad con la NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados".

Las subsidiarias son consolidadas totalmente a partir de la fecha de adquisición y continúan siendo consolidadas hasta que se aprueba su desincorporación, o bien se cesa de tener control en ellas.

La participación no controladora se presenta dentro del capital contable y corresponde a la participación en el patrimonio que no es atribuible a la participación controladora.

4. Efectos de inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 100% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria).

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Están representados principalmente por depósitos bancarios en cuentas de inversión a corto plazo, más rendimientos acumulados. Las inversiones están representadas por valores negociables convertibles en efectivo a corto plazo y se presentan a su valor de adquisición más los intereses devengados. La Compañía no realiza operaciones en instrumentos financieros derivados.

6. Estimación para cuentas de cobro dudoso

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas conforme a las disposiciones de la NIIF-9. El incremento a la provisión se registra en el resultado del año.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los inventarios están valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El método de valuación utilizado es el costo promedio, el cual incluye el precio de compra, la transformación, almacenamiento y otros costos atribuidos de manera directa a la adquisición del inventario. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta aplicables. La compañía tiene registrada una provisión para mercancía de lento movimiento

8. Propiedades, planta y equipo

La maquinaria y equipo se mide a su valor razonable con base en valuación realizada por perito valuador externo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo, equipo de transporte y el equipo de cómputo se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y en su caso, cualquier pérdida por deterioro incurrida.

El costo de adquisición de las propiedades, planta y equipo que requieren de un período sustancial para estar en condiciones para su uso, incluye el costo de adquisición y la capitalización de los ingresos o costos financieros devengados en dicho período, y atribuibles a su adquisición. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La cuenta de Proyectos corresponde a la maquinaria que se tiene en proceso de construcción al cierre de cada año.

Los terrenos y los proyectos son inversiones que no se deprecian.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicados a los valores de las propiedades, planta y equipo, identificando sus componentes cuando su costo sea significativo, menos su valor residual. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo se encuentre en condiciones de operar. Las vidas útiles, así como los valores residuales son revisados cada año, ajustándose prospectivamente, si se requiere.

La ganancia y/o pérdida por la venta de propiedades, planta y equipo se determina comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de dichos bienes, y se reconocen netos dentro del rubro de "otros ingresos" en el resultado del ejercicio respectivo.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedades, planta y equipo.

9. Deterioro del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de sus propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el mayor del valor razonable menos el costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación por cada unidad generadora de efectivo, la Compañía registra las estimaciones necesarias.

10. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos y el monto ha sido estimado confiablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

11. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios al retiro formales (primas de antigüedad y las indemnizaciones por despido), se reconocen como costo en los años en que los trabajadores prestan los servicios correspondientes, de acuerdo con un estudio actuarial elaborado por un experto independiente al final del período, utilizando el método de crédito unitario proyectado, de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran conforme se devenguen en el estado consolidado de resultados integral de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

12. Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) se reconoce en el estado consolidado de resultados integral en el rubro de otros gastos y representa el pasivo exigible a plazo menor de un año. La PTU se determina tomando en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. Con motivo de la reforma laboral en 2021, se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años, lo que resulte favorable para el trabajador.

13. Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad (incluye el impuesto sobre la renta causado y el diferido) y se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto sobre la renta (ISR) se determina de acuerdo a las disposiciones legales y fiscales vigentes, aplicables a la Compañía y a cada subsidiaria.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria de acuerdo con el método de activos y pasivos y resulta de aplicar a todas las diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales del balance general, la tasa del impuesto ISR establecida en las disposiciones fiscales, que estará vigente al momento en que se estima que las diferencias temporales se materializarán de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a la utilidad". Los impuestos diferidos activos se registran solo cuando existe la posibilidad de recuperarse. La Compañía considera que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos, son recuperables.

14. Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los pasivos por bienes y servicios recibidos por la Compañía hasta el cierre del ejercicio que no han sido pagados. El saldo de las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se presentan en el pasivo circulante cuando es exigible y pagadero dentro de los siguientes doce meses después del cierre de cada ejercicio, en caso contrario se clasifica en el pasivo a largo plazo. Inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado.

15. Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran por préstamos recibidos de instituciones de crédito que se destinan para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y/o el pago de otras obligaciones. Los préstamos que generan intereses inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se registra su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

16. Capital contable

a) Capital social y prima en colocación de acciones

Estos rubros representan el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas e incluyen la capitalización de utilidades retenidas.

b) Reserva para recompra de acciones

La Compañía tiene constituida, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital proveniente de las utilidades acumuladas, denominada reserva para recompra de acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el mercado de valores. Las acciones que se adquieren temporalmente y sean retiradas del mercado, se consideran como acciones en Tesorería. Cuando dichas acciones no sean colocadas nuevamente entre el gran público inversionista durante un periodo máximo de un año, deberán cancelarse disminuyendo el capital social. La Asamblea de Accionistas anualmente autoriza un importe máximo para la adquisición de acciones propias y se muestra en el capital contable.

17. Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se registran en moneda nacional en base al tipo de cambio del día de la operación. Los activos y pasivos en dicha moneda se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias entre el tipo de cambio registrado al efectuarse la operación y el aplicable al momento del pago de la misma o el correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros se reconocen en los resultados conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en

las tasas de cambio de la moneda extranjera". Las partidas no monetarias que miden su costo histórico en moneda extranjera se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción.

18. Conversión de estados financieros de la subsidiaria en el extranjero

Los estados financieros consolidados de la subsidiaria en el extranjero denominada Prairie Supply, Inc. con residencia en los Estados Unidos de Norteamérica, fueron convertidos a la moneda de informe conforme al siguiente procedimiento establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera":

- Los saldos de activos y pasivos expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados.
- Las diferencias en cambios que se originaron en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se reconocen en el resultado.

19. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros se generan principalmente de los beneficios económicos a la Compañía atribuibles a los instrumentos financieros medidos a costo amortizado los cuales incluyen principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se reconocen cuando se cumple con lo dispuesto en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

Los gastos financieros comprenden intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, comisiones bancarias y costos de cobertura, se registran en resultados cuando se cumple con lo indicado en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición. .

20. Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información financiera presentada a la alta Dirección de la Compañía en la toma de decisiones de operación, de conformidad con la NIIF 8 "Segmentos de operación." Estos segmentos operativos se administran en forma independiente debido a que los productos que se manejan y los mercados que se atienden son distintos.

21. Utilidad por acción atribuible a la participación controladora

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 33 "Ganancias por acción". La Compañía no tiene instrumentos de capital que tengan efectos de dilución potencialmente convertibles en acciones.

22. Negocio en marcha.

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazos, en todo momento respetando los límites de apalancamiento oneroso aprobado por el Consejo de Administración y acreedores actuales.

La administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. Por tal motivo, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros.

23. Arrendamientos

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

a) Arrendatario

- I. Todos los arrendamientos se registran como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para uso de la Compañía.
- II. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

III. La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, en caso de que no se pueda determinar, la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, correspondiente a la que tendría que pagar al solicitar financiamiento para adquirir un activo similar al derecho de uso del activo en un entorno económico igual en términos, garantías y condiciones similares.

IV. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación inicial del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el periodo al que corresponden.

Los activos por derecho de uso se valúan inicialmente por el monto del pasivo por arrendamiento, se reducen por los incentivos de arrendamiento recibidos y se incrementan por:
a) Pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento; b) Costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; c) El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

b) Arrendador

La Compañía no registró ningún ajuste en la contabilidad de los activos que tiene como arrendador, debido a que no realiza esta actividad.

- VI. En lo referente a las medidas adoptadas con motivo de las observaciones que se consideren relevantes, formuladas a la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la auditoría externa, o bien, derivadas de las denuncias realizadas sobre hechos que se estimen irregulares en la administración, comunicamos que durante el tiempo por el que se rinde el presente informe, no fue realizada observación o denuncia en tal sentido por alguno de los accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados y, en general de cualquier tercero.
- VII. Por lo que respecta al seguimiento de los acuerdos de las asambleas de accionistas y del consejo de administración, es importante señalar que en términos generales se han adoptado la totalidad de dichos acuerdos, por las personas que fueron designadas para tal efecto.
- VIII. Cabe señalar que la información preparada y presentada en el presente informe, se ha hecho escuchando la opinión de los directivos relevantes y no surgieron diferencias.

Una vez presentada la información anterior con total apego a las disposiciones que para tal efecto prevé la Ley del Mercado de Valores, presentamos de manera adicional la siguiente Opinión al Informe Anual presentado por el Director General de la Sociedad sobre el ejercicio social concluido al 31 de Diciembre de 2021 (misma que se presenta de conformidad con lo dispuesto en el artículo 42, fracción II, inciso e), numerales 1, 2 y 3 de la Ley del Mercado de Valores):

1. Consideramos que las políticas y criterios contables y de información seguidos por la sociedad, son adecuados y suficientes tomando en consideración las circunstancias particulares de la misma durante el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2022.
2. Concluimos que las políticas y criterios seguidos por la sociedad, han sido total y consistentemente aplicados por el Director General, durante el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2022.
3. Cabe destacar que como consecuencia de lo señalado en los numerales 1 y 2 anteriores, la información presentada por el Director General de la sociedad por el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2022, refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la sociedad.

La presente opinión se rinde apoyándose en el dictamen presentado por nuestros auditores externos, la firma Resa y Asociados, S.C., la cual emitió un dictamen limpio sin observaciones.

Sin más por el momento, quedamos a sus órdenes para cualquier aclaración o comentario adicional que requiera.

Atentamente



Sr. Juan Jaime Petersen Farah
Presidente del Comité de Auditoría de
Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.



resa y asociados, s. c.

CONTADORES PUBLICOS CERTIFICADOS Y ASESORES DE NEGOCIOS

www.resa.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Convertidora Industrial, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



ABACUS
WORLDWIDE

Descripción y porqué se consideró como cuestión clave de auditoría

Ingresos por ventas y su provisión para pérdidas crediticias

Hemos considerado los ingresos por ventas como un asunto clave de la auditoría debido al incremento significativo que obtuvo la Compañía en el ejercicio 2021 por ventas de globo metálico, principalmente en el exterior del país (55%). La obtención de estos ingresos proviene de un proceso altamente estructurado por la Compañía en su desempeño operativo y financiero, cuyos montos deben ser recuperados con base en las políticas establecidas por la Administración. La recuperabilidad de la cartera es evaluada periódicamente para reconocer el deterioro con base en las pérdidas esperadas y siguiendo los criterios establecidos en la norma NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Como se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto, incluyeron los siguientes: a) Evaluamos el proceso de reconocimiento de ingresos establecido; b) Aplicamos procedimientos sustantivos, seleccionando una muestra representativa de ingresos comparándolos con las facturas emitidas y en su caso, comprobando se cumpla con las disposiciones legales de exportación; c) Comparamos las facturas emitidas con los cobros de las mismas; d) Evaluamos la metodología utilizada por la Administración para determinar la provisión para pérdidas crediticias de acuerdo a los criterios establecidos en la NIIF 9.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Informe Anual presentado a los Accionistas pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes, los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía,

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos de emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía, y en dicho informe corresponder.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que

consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía tienen la responsabilidad de la supervisión del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe 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 son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha

de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Resa y Asociados, S.C.


C.P.C. Gerardo Germán Becerril Garrido
Socio de Auditoría

Guadalajara, Jal.
10 de marzo de 2022

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Importes en miles de pesos

	Nota	2021	2020
ACTIVOS			
<u>Activos circulantes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 67,467	\$ 81,595
Cuentas por cobrar	5	639,755	577,378
Inventarios	6	478,084	437,793
Pagos anticipados	7	14,150	18,097
Total de activos circulantes		<u>1,199,456</u>	<u>1,114,863</u>
<u>Activos no circulante</u>			
Propiedades, planta y equipo	8	590,215	573,802
Instalaciones y adaptaciones		11,790	13,987
Derechos de uso de arrendamientos	12	106,506	115,846
Impuesto sobre la renta diferido	13	23,571	23,722
Inversiones	9	4,214	4,214
Otros activos		7,847	7,678
Total de activos no circulantes		<u>744,143</u>	<u>739,249</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 1,943,599</u>	<u>\$ 1,854,112</u>
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
<u>Pasivos a plazo menor de un año</u>			
Documentos por pagar	11	\$ 140,557	\$ 132,145
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	582,058	560,770
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	12	48,602	49,039
Instrumentos financieros		4,648	11,700
Beneficios laborales	14	9,257	5,294
Total de pasivos a plazo menor de un año		<u>785,122</u>	<u>758,948</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Documentos por pagar	11	268,045	307,245
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	12	67,135	76,571
Instrumentos financieros		4,499	13,017
Beneficios laborales	14	17,269	14,158
Otras provisiones		-	-
Total de pasivos a largo plazo		<u>356,948</u>	<u>410,991</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,142,070</u>	<u>1,169,939</u>
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15	61,561	61,561
Prima en colocación de acciones		82,008	82,008
Reserva para recompra de acciones		38,589	38,589
Reserva legal		26,986	26,986
Utilidades acumuladas		554,966	453,836
Otros resultados integrales		(16,344)	(31,914)
Capital contable de la participación controladora		<u>747,766</u>	<u>631,066</u>
Capital contable de la participación no controladora		<u>53,763</u>	<u>53,107</u>
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		<u>801,529</u>	<u>684,173</u>
Contingencias y compromisos	19	-	-
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 1,943,599</u>	<u>\$ 1,854,112</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Importes en miles de pesos

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
VENTAS NETAS		\$ 2,072,555	\$ 1,587,369
COSTO DE VENTAS		(1,536,560)	(1,171,650)
UTILIDAD BRUTA		<u>535,995</u>	<u>415,719</u>
Gastos generales:			
Gastos de venta		(228,987)	(189,546)
Gastos de administración		(43,820)	(40,584)
Otros ingresos (gastos)- neto		<u>(16,882)</u>	<u>(1,997)</u>
Total de gastos generales		<u>(289,689)</u>	<u>(232,127)</u>
UTILIDAD DE OPERACION		<u>246,306</u>	<u>183,592</u>
Ingresos y (gastos) financieros:			
Intereses--neto		(63,125)	(78,917)
Pérdida en cambios-- neto		(3,803)	(40,205)
Otros gastos financieros		<u>(21,107)</u>	<u>(19,398)</u>
		<u>(88,035)</u>	<u>(138,520)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		158,271	45,072
Impuestos a la utilidad	13	<u>(56,485)</u>	<u>(27,140)</u>
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA		<u>\$ 101,786</u>	<u>\$ 17,932</u>
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 101,130	\$ 23,054
Participación no controladora		656	(5,122)
		<u>\$ 101,786</u>	<u>\$ 17,932</u>
Resultado básico por acción ordinaria:		<u>\$ 1.2613</u>	<u>\$ 0.2875</u>
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo		<u>\$ 15,570</u>	<u>\$ (20,246)</u>
Total de otras partidas de la Utilidad Integral Acumulada		<u>\$ 15,570</u>	<u>\$ (20,246)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO		<u>\$ 117,356</u>	<u>\$ (2,314)</u>
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 116,700	\$ 2,808
Participación no controladora		656	(5,122)
		<u>\$ 117,356</u>	<u>\$ (2,314)</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Importes en miles de pesos

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva para recompra de acciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Capital contable de la participación controladora	Capital contable de la participación no controladora	Total del capital contable consolidado
Saldos al 01 de enero de 2020	\$ 61,561	82,008	38,589	26,986	430,782	(11,668)	628,258	58,229	686,487
Utilidad (pérdida) integral					23,054	(20,246)	2,808	(5,122)	(2,314)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	61,561 \$	82,008 \$	38,589 \$	26,986 \$	453,836 \$	(31,914) \$	631,066 \$	53,107 \$	684,173
Utilidad integral					101,130	15,570	116,700	656	117,356
Saldos al 31 de diciembre de 2021	61,561	82,008	38,589	26,986	554,966	(16,344)	747,766	53,763	801,529

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Importes en miles de pesos

	2021	2020
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 158,271	\$ 45,072
Cargos a resultados que no requirieron efectivo:		
Provisiones	34,945	24,601
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	42,059	41,670
Amortización derechos de uso	53,116	51,288
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados	34,671	47,551
Derechos de uso de arrendamientos	(53,649)	(49,275)
Intereses a cargo de pasivos por arrendamiento	12,825	13,140
Flujo proveniente de resultados	<u>282,238</u>	<u>174,047</u>
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(136,540)	(72,225)
Inventarios	(59,779)	66,936
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	40,577	(41,052)
Impuesto sobre la renta	(7,625)	(11,442)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>(163,367)</u>	<u>(57,783)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(56,274)	(27,249)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u>(56,274)</u>	<u>(27,249)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamientos bancarios	375,000	925,160
Amortización de financiamientos bancarios	(407,181)	(917,347)
Intereses pagados	(34,671)	(47,560)
Pago de pasivos por arrendamientos	(9,873)	(12,313)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(76,725)</u>	<u>(52,060)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DE EFECTIVO	(14,128)	36,955
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	81,595	44,640
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 67,467</u>	<u>\$ 81,595</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

**INFORME ANUAL DEL COMITÉ DE AUDITORÍA DE
DE CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.**

Guadalajara, Jalisco a 11 de abril de 2022

Sr. Alejandro De la Garza Hesles
Presidente del Consejo de Administración de
Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.

PRESENTE:

En mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría (el "Comité") de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., (la "Sociedad") conjuntamente con los integrantes de dicho Comité, rendimos el presente informe en el tiempo y con las formalidades requeridas, por el periodo de tiempo que comprende desde el 1 de enero de 2021 y hasta la fecha del presente informe; mismo que se presenta de conformidad con lo establecido en los artículos, 28 fracción III, 43, fracción II, incisos a), b), c), d), e), f), g) y h) de la Ley del Mercado de Valores, así como en el artículo 33, fracción I, inciso a), apartado 1, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores.

De conformidad con el artículo 41 de la Ley del Mercado de Valores, la vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la sociedad, está a cargo del Consejo de Administración, a través del comité que constituya para que lleve las actividades en materia de auditoría.

En virtud de lo señalado en el párrafo que antecede, mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria Anual de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., de fecha 28 de Abril de 2021, celebrada en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, se aprobó que el Comité de Auditoría quedara integrado de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO	CALIDAD
Juan Jaime Petersen Farah	Presidente	Independiente
Sergio Valdes Orejas	Vocal	Independiente
Eduardo Humberto Jiménez González	Secretario	Independiente
Angel Contreras Moreno	Suplente	Independiente

Los integrantes de este Comité, actuando de manera conjunta e integral, quienes desempeñamos nuestros cargos desde nuestra designación presentamos la siguiente información:

- I. Respecto del estado que guarda el sistema de control interno de la Sociedad, así como de las personas morales que ésta controla, consideramos que es bueno, debido a que se cuenta con los mecanismos suficientes para garantizar que las operaciones realizadas por la Sociedad cuentan con la totalidad de elementos jurídicos y políticas contables que prevén los cuerpos normativos aplicables.

Asimismo, es oportuno destacar la buena comunicación y mecanismos administrativos utilizados por la Sociedad y las personas morales que ésta controla, lo que permite un suficiente control interno de sus operaciones. Destacamos que en todo momento en dichos procesos, se han observado las políticas generales recomendadas para tal efecto por éste Comité.

Por último y basados en las opiniones, informes, comunicados y el dictamen de auditoría externa consideramos que no existen deficiencias y/o desviaciones que señalar.

- II. En relación con las medidas preventivas y correctivas implementadas relacionadas con el incumplimiento a los lineamientos y políticas de operación y de registro contable, consideramos que los procesos de control interno y de auditoría interna se han llevado de buena manera por lo que es de informar que dentro del periodo por el que se rinde el presente informe no se implementó medida alguna.
- III. Manifestamos también que consideramos que el desempeño de la persona moral que otorga los servicios de auditoría externa cubre nuestras expectativas, toda vez que sus servicios fueron

llevados con total apego a las normas de auditoría generalmente aceptadas en México y presentan razonablemente la información financiera de la sociedad.

- IV. En referencia a la descripción y valoración de servicios adicionales o complementarios que proporciona la persona moral encargada de realizar la auditoría externa, así como los que otorgan los expertos independientes, es importante mencionar que durante el tiempo por el que se rinde el presente informe, no fue necesario solicitar dichos servicios adicionales o complementarios.
- V. Respecto de la descripción y efectos de las modificaciones a las políticas contables aprobadas durante el periodo que cubra el informe, comunicamos, que las únicas políticas contables que se modificaron fueron en relación con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS por sus siglas en inglés, cuya aplicación es obligatoria para las empresas públicas, y sus nuevas actualizaciones, cuyo detalle se detallan en el listado de políticas contables que a continuación se presenta:

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

1. BASE DE PREPARACION

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por International Accounting Standards Board (IASB) adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con la resolución emitida el 27 de enero de 2009, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que Modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano.

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 24 de febrero de 2022, y serán presentados a la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costo histórico, excepto las siguientes partidas que se presentan sobre la base de valor razonable:

- Maquinaria y equipo productivo
- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de pesos mexicanos (\$) que es la moneda funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía y la moneda en que se presentan dichos estados financieros. Cuando se hace referencia a "USD \$" ó dólares, se refiere a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros de la subsidiaria en el extranjero identifican el dólar como su moneda funcional y se convierten a pesos mexicanos conforme a los lineamientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera".

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF requiere del uso de estimaciones contables en algunos de sus renglones que no son susceptibles de ser cuantificados con exactitud a la fecha de emisión de los estados financieros. Las estimaciones utilizadas pueden diferir de los resultados reales. La Compañía basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de la Compañía. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipo
- Indemnizaciones y primas de antigüedad al personal
- Estimación para cuentas de cobro dudoso
- Estimación para obsolescencia de inventarios
- Deterioro de activos fijos de larga duración e intangibles

d) Estados consolidados de resultados

Los estados consolidados de resultados se presentan en base a su función, revelando el costo de ventas de los demás costos y gastos atendiendo las disposiciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

e) Estados consolidados de flujos de efectivo

Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan utilizando el método indirecto conforme a las disposiciones de la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

2. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS

2.1. Nuevas NIIF adoptadas

El IASB, emitió una serie de interpretaciones modificadas que son obligatorias a partir del 1 de enero de 2021, las cuales se resumen a continuación:

Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones de rentas relacionadas con la COVID-19

Esta modificación emitida por el IASB el 28 de mayo de 2020, pretendía que se aplicara hasta el 30 de junio de 2021, sin embargo como continúa el impacto del COVID-19, el 31 de marzo de 2021 el IASB extiende por un año adicional de proveer a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con la COVID-19 es una modificación de arrendamiento, siempre que se cumplan las siguientes condiciones indicadas en este documento: a) el cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba inmediatamente previo al cambio; b) cualquier reducción en los pagos de renta afecta únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de junio de 2022 y; c) no existen cambios sustanciales a otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento. Esta modificación no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 y NIIF 16, Fase 2

El IASB realizó modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 y NIIF 16 para abordar los problemas que surgen durante la reforma de la tasa de interés de referencia como la LIBOR, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por otra alternativa. Los cambios en la reforma a las tasas de interés de referencia en su Fase 2, se refieren a las modificaciones de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requerimientos de cobertura contable y de revelación de instrumentos financieros.

Con respecto a la contabilidad de coberturas, las relaciones y documentaciones de coberturas deben reflejar las modificaciones a la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo a cubrir.

La Compañía, no cuenta con instrumentos financieros derivados que cubran el riesgo de la variabilidad de las tasas de referencia (LIBOR), por lo que no tuvo impactos significativos en sus estados financieros consolidados.

2.2 Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas, no vigentes en el periodo que se informa

A la fecha de emisión de los estados financieros, las nuevas NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas, pero que aún no entran en vigor, son:

a) Vigentes a partir del 1 de enero de 2022

Modificaciones a la NIC 16 – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo.

Modificaciones a la NIIF 37 – Contratos Onerosos - Costos para completar un contrato oneroso

Modificaciones a la NIC 41 – Activos biológicos

Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción inicial de las NIIF

b) Vigentes a partir del 1 de enero de 2023

Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes

Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables

Modificación a la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una sola transacción

NIIF 17 – Contratos de seguros – Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4 “Contratos de seguros” emitida en 2005 y se aplica a todos los tipos de seguros (de vida, no vida, directos y reaseguros) proporcionando un modelo integral para los contratos de seguro que sea más útil y consistente para las aseguradoras.

2.3 Consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Compañía y los de todas sus subsidiarias que se mencionan en la Nota 1 y son preparados considerando el mismo periodo contable. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de conformidad con la NIC 27 “Estados financieros consolidados y separados”.

Las subsidiarias son consolidadas totalmente a partir de la fecha de adquisición y continúan siendo consolidadas hasta que se aprueba su desincorporación, o bien se cesa de tener control en ellas.

La participación no controladora se presenta dentro del capital contable y corresponde a la participación en el patrimonio que no es atribuible a la participación controladora.

2.4 Efectos de inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 100% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación en México, según se indica:

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Del año	7.35%	3.15%
Acumulada en los últimos tres años	13.34%	10.81%

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Están representados principalmente por depósitos bancarios en cuentas de inversión a corto plazo, más rendimientos acumulados. Las inversiones están representadas por valores negociables convertibles en efectivo a corto plazo y se presentan a su valor de adquisición más los intereses devengados. La Compañía no realiza operaciones en instrumentos financieros derivados.

2.6 Estimación para cuentas de cobro dudoso

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas conforme a las disposiciones de la NIIF-9.

El incremento a la provisión se registra en el resultado del año.

2.7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los inventarios están valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El método de valuación utilizado es el costo promedio, el cual incluye el precio de compra, la transformación, almacenamiento y otros costos atribuidos de manera directa a la adquisición del inventario. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta aplicables.

2.8 Propiedades, planta y equipo

La maquinaria y equipo se mide a su valor razonable con base en valuación realizada por perito valuador externo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo, equipo de transporte y el equipo de cómputo se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y en su caso, cualquier pérdida por deterioro incurrida. Al 31 de diciembre de 2021, no se tiene reconocido ningún deterioro.

El costo de adquisición de las propiedades, planta y equipo que requieren de un periodo sustancial para estar en condiciones para su uso, incluye el costo de adquisición y la capitalización de los ingresos o costos financieros devengados en dicho periodo, y atribuibles a su adquisición. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La cuenta de Proyectos corresponde a la maquinaria que se tiene en proceso de construcción al cierre de cada año.

Los terrenos y los proyectos son inversiones que no se deprecian.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicados a los valores de las propiedades, planta y equipo, identificando sus componentes cuando su costo sea significativo, menos su valor residual. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo se encuentre en condiciones de operar.

Las vidas útiles, así como los valores residuales son revisados cada año, ajustándose prospectivamente, si se requiere.

A continuación se indican las vidas útiles remanentes promedio útiles estimadas para los periodos en curso:

	2021	2020
Edificios	8.53	9.53
Maquinaria y equipo industrial	2.85	3.85
Equipo de transporte	1.0	1.0
Mobiliario y equipo	2.0	3.0
Equipo de cómputo	1.0	1.0
Gastos de instalación	9.32	10.32

La ganancia y/o pérdida por la venta de propiedades, planta y equipo se determina comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de dichos bienes, y se reconocen netos dentro del rubro de "otros ingresos" en el resultado del ejercicio respectivo.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedades, planta y equipo.

2.9 Deterioro del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de sus propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el mayor del valor razonable menos el costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación por cada unidad generadora de efectivo, la Compañía registra las estimaciones necesarias.

2.10 Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos y el monto ha sido estimado confiablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

2.11 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios al retiro formales (primas de antigüedad y las indemnizaciones por despido), se reconocen como costo en los años en que los trabajadores prestan los servicios correspondientes, de acuerdo con un estudio actuarial elaborado por un experto independiente al final del periodo, utilizando el método de crédito unitario proyectado, de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran conforme se devenguen en el estado consolidado de resultados integral de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) se reconoce en el estado consolidado de resultados integral en el rubro de otros gastos y representa el pasivo exigible a plazo menor de un año.

2.13 Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad (incluye el impuesto sobre la renta causado y el diferido) y se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto sobre la renta (ISR) se determina de acuerdo a las disposiciones legales y fiscales vigentes, aplicables a la Compañía y a cada subsidiaria.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria de acuerdo con el método de activos y pasivos y resulta de aplicar a todas las diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales del balance general, la tasa del impuesto ISR establecida en las disposiciones fiscales, que estará vigente al momento en que se estima que las diferencias temporales se materializarán de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a la utilidad". Los impuestos diferidos activos se registran solo cuando existe la posibilidad de recuperarse. La Compañía considera que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos, son recuperables.

2.14 Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los pasivos por bienes y servicios recibidos por la Compañía hasta el cierre del ejercicio que no han sido pagados. El saldo de las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se presentan en el pasivo circulante cuando es exigible y pagadero dentro de los siguientes doce meses después del cierre de cada ejercicio, en caso contrario se clasifica en el pasivo a largo plazo. Inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado.

2.15 Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran por préstamos recibidos de instituciones de crédito que se destinan para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y/o el pago de otras obligaciones. Los préstamos que generan intereses inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se registran su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

2.16 Capital contable

a) Capital social y prima en colocación de acciones

Estos rubros representan el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas e incluyen la capitalización de utilidades retenidas.

b) Reserva para recompra de acciones

La Compañía tiene constituida, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital proveniente de las utilidades acumuladas, denominada reserva para recompra de acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el mercado de valores. Las acciones que se adquieren temporalmente y sean retiradas del mercado, se consideran como acciones en Tesorería. Cuando dichas acciones no sean colocadas nuevamente entre el gran público inversionista durante un periodo máximo de un año, deberán cancelarse disminuyendo el capital social. La Asamblea de Accionistas anualmente autoriza un importe máximo para la adquisición de acciones propias y se muestra en el capital contable.

2.17 Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se registran en moneda nacional en base al tipo de cambio del día de la operación. Los activos y pasivos en dicha moneda se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias entre el tipo de cambio registrado al efectuarse la operación y el aplicable al momento del pago de la misma o el correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros se reconocen en los resultados conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera". Las partidas no monetarias que miden su costo histórico en moneda extranjera se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las conversiones de dólares norteamericanos a pesos mexicanos, se determinaron utilizando los tipos de cambio de cierre \$ 20.5835 y \$19.9487 respectivamente, y los tipos de cambio promedio de \$20.2815 y \$21.5445 para los estados de resultados de 2021 y 2020, respectivamente.

2.18 Conversión de estados financieros de la subsidiaria en el extranjero

Los estados financieros consolidados de la subsidiaria en el extranjero denominada Prairie Supply, Inc. con residencia en los Estados Unidos de Norteamérica, fueron convertidos a la moneda de informe conforme al siguiente procedimiento establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera":

- Los saldos de activos y pasivos expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados.
- Las diferencias en cambios que se originaron en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se reconocen en el resultado.

2.19 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros se generan principalmente de los beneficios económicos a la Compañía atribuibles a los instrumentos financieros medidos a costo amortizado los cuales incluyen principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se reconocen cuando se cumple con lo dispuesto en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

Los gastos financieros comprenden intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, comisiones bancarias y costos de cobertura, se registran en resultados cuando se cumple con lo indicado en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

2.20 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información financiera presentada a la alta Dirección de la Compañía en la toma de decisiones de operación, de conformidad con la NIIF 8 "Segmentos de operación."

Estos segmentos operativos se administran en forma independiente debido a que los productos que se manejan y los mercados que se atienden son distintos.

2.21 Utilidad por acción atribuible a la participación controladora

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 33 "Ganancias por acción". La Compañía no tiene instrumentos de capital que tengan efectos de dilución potencialmente convertibles en acciones.

2.22 Negocio en marcha.

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazos, en todo momento respetando los límites de apalancamiento oneroso aprobado por el Consejo de Administración y acreedores actuales. Las proyecciones de la Compañía muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento a pesar de las condiciones de mercado por la contingencia sanitaria del COVID-19.

La administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. Por tal motivo, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros.

2.23 Arrendamientos

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

a). Arrendatario

I. Todos los arrendamientos se registran como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para uso de la Compañía.

II. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

III. La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, en caso de que no se pueda determinar, la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, correspondiente a la que tendría que pagar al solicitar financiamiento para adquirir un activo similar al derecho de uso del activo en un entorno económico igual en términos, garantías y condiciones similares.

IV. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación inicial del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el periodo al que corresponden.

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

- I. Pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento.
- II. Costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- III. El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

En el ejercicio 2021, la Compañía adoptó las Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones en renta relacionadas con la COVID-19, las cuales no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados de ese año

b) Arrendador

La Compañía no registró ningún ajuste en la contabilidad de los activos que tiene como arrendador, debido a que no realiza esta actividad.

- VI. En lo referente a las medidas adoptadas con motivo de las observaciones que se consideren relevantes, formuladas a la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la auditoría interna o externa, o bien, derivadas de las denuncias realizadas sobre hechos que se estimen irregulares en la administración, comunicamos que durante el tiempo por el que se rinde el presente informe, no fue realizada observación o denuncia en tal sentido por alguno de los accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados y, en general de cualquier tercero.
- VII. Por lo que respecta al seguimiento de los acuerdos de las asambleas de accionistas y del consejo de administración, es importante señalar que en términos generales se han adoptado la totalidad de dichos acuerdos, por las personas que fueron designadas para tal efecto.
- VIII. Cabe señalar que la información preparada y presentada en el presente informe, se ha hecho escuchando la opinión de los directivos relevantes y no surgieron diferencias.

Una vez presentada la información anterior con total apego a las disposiciones que para tal efecto prevé la Ley del Mercado de Valores, presentamos de manera adicional la siguiente Opinión al Informe Anual presentado por el Director General de la Sociedad sobre el ejercicio social concluido al 31 de Diciembre de 2021 (misma que se presenta de conformidad con lo dispuesto en el artículo 42, fracción II, inciso e), numerales 1, 2 y 3 de la Ley del Mercado de Valores):

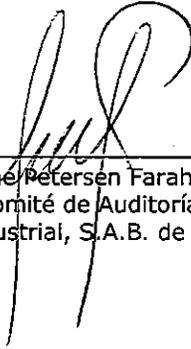
1. Consideramos que las políticas y criterios contables y de información seguidos por la sociedad, son adecuados y suficientes tomando en consideración las circunstancias particulares de la misma durante el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2021.
2. Concluimos que las políticas y criterios seguidos por la sociedad, han sido total y consistentemente aplicados por el Director General, durante el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2021.
3. Cabe destacar que como consecuencia de lo señalado en los numerales 1 y 2 anteriores, la información presentada por el Director General de la sociedad por el ejercicio social terminado

al 31 de Diciembre de 2021, refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la sociedad.

Resulta importante mencionar que la presente opinión se rinde apoyándose en el dictamen presentado por nuestros auditores externos, la firma Resa y Asociados, S.C.

Sin más por el momento, quedamos a sus órdenes para cualquier aclaración o comentario adicional que requiera.

Atentamente



Sr. Juan Jaime Petersen Farah
Presidente del Comité de Auditoría de
Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.



resa y asociados, s. c.

CONTADORES PUBLICOS CERTIFICADOS Y ASESORES DE NEGOCIOS

www.resa.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Convertidora Industrial, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



ABAÇUS
WORLDWIDE

GUADALAJARA, HERMOSILLO, LOS MÓCHIS, MEXICALI, MEXICO, MONTERREY, MORELIA, TIJUANA

Evaluación de financiamiento bancario recibido

Descripción y porqué se consideró como cuestión clave de auditoría

Como se indica en la Nota 11 sobre los estados financieros consolidados, la Compañía llevó a cabo el proceso de recalendarización de su deuda bancaria, mediante la formalización de un crédito sindicado modalidad "Club Deal" en moneda nacional obtenido con instituciones financieras lo que le permitió fortalecer su capital de trabajo al obtener financiamiento a corto plazo y un crédito adicional.

Este asunto lo consideramos relevante debido a las restricciones que se establecen en el contrato y que deberán cumplirse estrictamente durante su vigencia, lo que podría representar un riesgo a la Compañía considerando la situación financiera de la economía nacional e internacional con motivo de la pandemia COVID-19.

Como se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:

Llevamos a cabo una inspección de los documentos celebrados en esta operación para conocer las condiciones que obligan a la Compañía, la autorización por parte del Gobierno Corporativo de la Compañía, se verificó el cumplimiento completo y oportuno de las amortizaciones de pago, las estrategias para la gestión de riesgos financieros que realiza la Compañía, se evaluó los controles que se tienen establecidos para cumplir satisfactoriamente con los compromisos. Adicionalmente, se entrevistó a la persona que tuvo a su cargo esta negociación, para conocer los proyectos que se tienen para solventar esta deuda en el corto y largo plazo.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Informe Anual presentado a los Accionistas pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes, los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía,

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos de emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía, y en dicho informe corresponder.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que

consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía tienen la responsabilidad de la supervisión del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe 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 son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha

de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

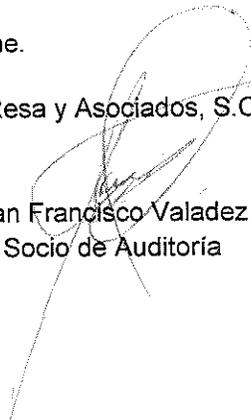
También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Resa y Asociados, S.C.

C.P.C. Juan Francisco Valadez Aguilar
Socio de Auditoría



Guadalajara, Jal.
26 de marzo de 2021

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Importes en miles de pesos

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS			
<u>Activos circulantes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 81,595	\$ 44,640
Cuentas por cobrar	5	577,378	540,763
Inventarios	6	437,793	518,427
Pagos anticipados	7	18,097	16,758
Total de activos circulantes		<u>1,114,863</u>	<u>1,120,588</u>
<u>Activos no circulante</u>			
Propiedades, planta y equipo	8	573,802	585,968
Instalaciones y adaptaciones		13,987	16,242
Derechos de uso de arrendamientos	12	115,846	130,172
Impuesto sobre la renta diferido	13	23,722	46,322
Inversiones	9	4,214	4,214
Otros activos		7,678	7,541
Total de activos no circulantes		<u>739,249</u>	<u>790,459</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 1,854,112</u>	<u>\$ 1,911,047</u>
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
<u>Pasivos a plazo menor de un año</u>			
Documentos por pagar	11	\$ 132,145	\$ 56,859
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	560,770	704,453
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	12	49,039	46,590
Instrumentos financieros		11,700	785
Beneficios laborales	14	5,294	373
Total de pasivos a plazo menor de un año		<u>758,948</u>	<u>809,060</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Documentos por pagar	11	307,245	304,184
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	12	76,571	91,333
Instrumentos financieros		13,017	3,686
Beneficios laborales	14	14,158	14,407
Otras provisiones		-	1,890
Total de pasivos a largo plazo		<u>410,991</u>	<u>415,500</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,169,939</u>	<u>1,224,560</u>
CAPITAL CONTABLE			
	15		
Capital social		61,561	61,561
Prima en colocación de acciones		82,008	82,008
Reserva para recompra de acciones		38,589	38,589
Reserva legal		26,986	26,986
Utilidades acumuladas		453,836	430,782
Otros resultados integrales		(31,914)	(11,668)
Capital contable de la participación controladora		<u>631,066</u>	<u>628,258</u>
Capital contable de la participación no controladora		53,107	58,229
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		<u>684,173</u>	<u>686,487</u>
Contingencias y compromisos	19	-	-
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 1,854,112</u>	<u>\$ 1,911,047</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Importes en miles de pesos

	Nota	2020	2019
VENTAS NETAS		\$ 1,587,369	\$ 1,389,451
COSTO DE VENTAS		(1,171,650)	(1,086,298)
UTILIDAD BRUTA		415,719	303,153
Gastos generales:			
Gastos de venta		(189,546)	(149,786)
Gastos de administración		(40,584)	(36,367)
Otros ingresos (gastos)- neto		(1,997)	6,045
Total de gastos generales y otros ingresos		(232,127)	(180,108)
UTILIDAD DE OPERACION		183,592	123,045
Ingresos y (gastos) financieros:			
Intereses--neto		(78,917)	(73,497)
Pérdida en cambios-- neto		(40,205)	(34,338)
Otros gastos financieros		(19,398)	(28,060)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		45,072	(12,850)
Impuestos a la utilidad	13	(27,140)	8,026
UTILIDAD (PERDIDA) NETA CONSOLIDADA		\$ 17,932	\$ (4,824)
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 23,054	\$ (9,273)
Participación no controladora		(5,122)	4,449
		\$ 17,932	\$ (4,824)
Resultado básico por acción ordinaria:		\$ 0.2875	\$ (0.1157)
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo		\$ (20,246)	\$ (13,991)
Total de otras partidas de la Utilidad Integral Acumulada		\$ (20,246)	\$ (13,991)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO		\$ (2,314)	\$ (18,815)
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 2,808	\$ (23,264)
Participación no controladora		(5,122)	4,449
		\$ (2,314)	\$ (18,815)

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Importes en miles de pesos

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva para compra de acciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Capital contable de la participación controladora	Capital contable de la participación no controladora	Total del capital contable consolidado
Saldos al 01 de enero de 2019	\$ 61,561	\$ 82,008	\$ 38,589	\$ 26,986	\$ 440,055	\$ 2,323	\$ 651,522	\$ 53,780	\$ 705,302
Utilidad integral					(9,273)	(13,991)	(23,264)	4,449	(18,815)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	61,561	82,008	38,589	26,986	430,782	(11,668)	628,258	58,229	686,487
Utilidad (pérdida) integral					23,054	(20,246)	2,808	(5,122)	(2,314)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 61,561	\$ 82,008	\$ 38,589	\$ 26,986	\$ 453,836	\$ (31,914)	\$ 631,066	\$ 53,107	\$ 684,173

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Importes en miles de pesos

	2020	2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad /(Pérdida) antes de impuestos a la utilidad	\$ 45,072	\$ (12,850)
Cargos a resultados que no requirieron efectivo:		
Provisiones	24,601	14,186
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	41,670	33,132
Amortización derechos de uso	51,288	53,534
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados	47,551	51,283
Derechos de uso de arrendamientos	(49,275)	(45,783)
Intereses a cargo de pasivos por arrendamiento	13,140	16,405
Flujo proveniente de resultados	<u>174,047</u>	<u>109,907</u>
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(72,225)	55,919
Inventarios	66,936	36,489
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	(41,052)	19,919
Impuesto sobre la renta pagado	(11,442)	(21,566)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>(57,783)</u>	<u>90,761</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(27,249)	(34,068)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u>(27,249)</u>	<u>(34,068)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamientos bancarios	925,160	252,000
Amortización de financiamientos bancarios	(917,347)	(285,944)
Intereses pagados	(47,560)	(67,679)
Pago de pasivos por arrendamientos	(12,313)	(62,188)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(52,060)</u>	<u>(163,811)</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	36,955	2,789
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	44,640	41,851
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 81,595</u>	<u>\$ 44,640</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

**INFORME ANUAL DEL COMITÉ DE AUDITORÍA DE
DE CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.**

Guadalajara, Jalisco a 12 de abril de 2021

Sr. Alejandro De la Garza Hesles
Presidente del Consejo de Administración de
Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.

PRESENTE:

En mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría (el "Comité") de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., (la "Sociedad") conjuntamente con los integrantes de dicho Comité, rendimos el presente informe en el tiempo y con las formalidades requeridas, por el periodo de tiempo que comprende desde el 1 de enero de 2019 y hasta la fecha del presente informe; mismo que se presenta de conformidad con lo establecido en los artículos, 28 fracción III, 43, fracción II, incisos a), b), c), d), e), f), g) y h) de la Ley del Mercado de Valores, así como en el artículo 33, fracción I, inciso a), apartado 1, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores.

De conformidad con el artículo 41 de la Ley del Mercado de Valores, la vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la sociedad, está a cargo del Consejo de Administración, a través del comité que constituya para que lleve las actividades en materia de auditoría.

En virtud de lo señalado en el párrafo que antecede, mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria Anual de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V., de fecha 25 de Junio de 2020, celebrada en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, se aprobó que el Comité de Auditoría quedara integrado de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO	CALIDAD
Juan Jaime Petersen Farah	Presidente	Independiente
Sergio Valdes Orejas	Vocal	Independiente
Eduardo Humberto Jiménez González	Secretario	Independiente
Angel Contreras Moreno	Suplente	Independiente

Los integrantes de este Comité, actuando de manera conjunta e integral, quienes desempeñamos nuestros cargos desde nuestra designación presentamos la siguiente información:

- I. Respecto del estado que guarda el sistema de control interno de la Sociedad, así como de las personas morales que ésta controla, consideramos que es bueno, debido a que se cuenta con los mecanismos suficientes para garantizar que las operaciones realizadas por la Sociedad cuentan con la totalidad de elementos jurídicos y políticas contables que prevén los cuerpos normativos aplicables.

Asimismo, es oportuno destacar la buena comunicación y mecanismos administrativos utilizados por la Sociedad y las personas morales que ésta controla, lo que permite un suficiente control interno de sus operaciones. Destacamos que en todo momento en dichos procesos, se han observado las políticas generales recomendadas para tal efecto por éste Comité.

Por último y basados en las opiniones, informes, comunicados y el dictamen de auditoría externa consideramos que no existen deficiencias y/o desviaciones que señalar.

- II. En relación con las medidas preventivas y correctivas implementadas relacionadas con el incumplimiento a los lineamientos y políticas de operación y de registro contable, consideramos que los procesos de control interno y de auditoría interna se han llevado de buena manera por lo que es de informar que dentro del periodo por el que se rinde el presente informe no se implementó medida alguna.

- III. Manifestamos también que consideramos que el desempeño de la persona moral que otorga los servicios de auditoría externa cubre nuestras expectativas, toda vez que sus servicios fueron llevados con total apego a las normas de auditoría generalmente aceptadas en México y presentan razonablemente la información financiera de la sociedad.
- IV. En referencia a la descripción y valoración de servicios adicionales o complementarios que proporciona la persona moral encargada de realizar la auditoría externa, así como los que otorgan los expertos independientes, es importante mencionar que durante el tiempo por el que se rinde el presente informe, no fue necesario solicitar dichos servicios adicionales o complementarios.
- V. Respecto de la descripción y efectos de las modificaciones a las políticas contables aprobadas durante el periodo que cubra el informe, comunicamos, que las únicas políticas contables que se modificaron fueron en relación con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS por sus siglas en inglés, cuya aplicación es obligatoria para las empresas públicas, y sus nuevas actualizaciones, cuyo detalle se detallan en el listado de políticas contables que a continuación se presenta:

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

1 BASE DE PREPARACION

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por International Accounting Standards Board (IASB) adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con la resolución emitida el 27 de enero de 2009, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que Modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano.

Los estados financieros consolidados y sus notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 25 de febrero de 2021, y serán presentados a la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costo histórico, excepto las siguientes partidas que se presentan sobre la base de valor razonable:

- Maquinaria y equipo productivo
- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos mexicanos (\$) que es la moneda funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía y la moneda en que se presentan dichos estados financieros. Cuando se hace referencia a "USD \$" ó dólares, se refiere a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros de la subsidiaria en el extranjero identifican el dólar como su moneda funcional y se convierten a pesos mexicanos conforme a los lineamientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera".

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere del uso de estimaciones contables en algunos de sus renglones que no son susceptibles de ser cuantificados con exactitud a la fecha de emisión de los estados financieros. Las estimaciones utilizadas pueden diferir de los resultados reales. La Compañía basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de la Compañía. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipo
- Indemnizaciones y primas de antigüedad al personal
- Estimación para cuentas de cobro dudoso
- Estimación para obsolescencia de inventarios
- Deterioro de activos fijos de larga duración e intangibles

d) Estados consolidados de resultados

Los estados consolidados de resultados se presentan en base a su función, revelando el costo de ventas de los demás costos y gastos atendiendo las disposiciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

e) Estados consolidados de flujos de efectivo

Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan utilizando el método indirecto conforme a las disposiciones de la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

2 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS

2.1. El IASB, emitió una serie de interpretaciones modificadas que son obligatorias a partir del 1 de enero de 2020, las cuales se resumen a continuación:

Modificaciones al marco conceptual para la información financiera

El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista un estándar aplicable en su lugar y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones de rentas relacionadas con la COVID-19

Esta modificación emitida por el IASB el 28 de mayo de 2020, provee a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con la COVID-19 es una modificación de arrendamiento, siempre que se cumplan las condiciones indicadas en este documento. Esta modificación no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39

Las modificaciones a la NIIF-9 y la NIC-39 proporcionan una serie de exenciones aplicables a todas las relaciones de cobertura que se ven afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Se establece que una cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y/o el monto de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del momento de la cobertura.

2.2 Nuevas NIIF que han sido emitidas pero que aún no entran en vigor en el periodo de reporte

Modificaciones a la NIC 1 "Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes"

Modificaciones a la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo - ingresos antes del uso previsto"

Modificaciones a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios"

Modificaciones a la NIC 37 "Costos para completar un contrato oneroso"

Modificaciones a la NIIF 9 "Instrumentos financieros"

NIIF 17 "Contratos de seguros"

3 Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Compañía y los de todas sus subsidiarias y son preparados considerando el mismo periodo contable. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de conformidad con la NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados".

Las subsidiarias son consolidadas totalmente a partir de la fecha de adquisición y continúan siendo consolidadas hasta que se aprueba su desincorporación, o bien se cesa de tener control en ellas.

La participación no controladora se presenta dentro del capital contable y corresponde a la participación en el patrimonio que no es atribuible a la participación controladora.

4 Efectos de inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 100% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación en México, según se indica:

Del año	31 de diciembre de	
	2020	2019
Acumulada en los últimos tres años	3.15%	2.82%
	10.81%	14.42%

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Están representados principalmente por depósitos bancarios en cuentas de inversión a corto plazo, más rendimientos acumulados. Las inversiones están representadas por valores negociables convertibles en efectivo a corto plazo y se presentan a su valor de adquisición más los intereses devengados. La Compañía no realiza operaciones en instrumentos financieros derivados.

6 Estimación para cuentas de cobro dudoso

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas conforme a las disposiciones de la NIIF-9.

El incremento a la provisión se registra en el resultado del año.

7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los inventarios están valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El método de valuación utilizado es el costo promedio, el cual incluye el precio de compra, la transformación, almacenamiento y otros costos atribuidos de manera directa a la adquisición del inventario. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta aplicables.

8 Propiedades, planta y equipo

La maquinaria y equipo se mide a su valor razonable con base en valuación realizada por perito valuador externo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo, equipo de transporte y el equipo de cómputo se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y en su caso, cualquier pérdida por deterioro incurrida. Al 31 de diciembre de 2020, no se tiene reconocido ningún deterioro.

El costo de adquisición de las propiedades, planta y equipo que requieren de un periodo sustancial para estar en condiciones para su uso, incluye el costo de adquisición y la capitalización de los ingresos o costos financieros devengados en dicho periodo, y atribuibles a su adquisición. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La cuenta de Proyectos corresponde a la maquinaria que se tiene en proceso de construcción al cierre de cada año.

Los terrenos y los proyectos son inversiones que no se deprecian.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas a los valores de las propiedades, planta y equipo, identificando sus componentes cuando su costo sea significativo, menos su valor residual. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo se encuentre en condiciones de operar.

Las vidas útiles, así como los valores residuales son revisados cada año, ajustándose prospectivamente, si se requiere.

La ganancia y/o pérdida por la venta de propiedades, planta y equipo se determina comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de dichos bienes, y se reconocen netos dentro del rubro de "otros ingresos" en el resultado del ejercicio respectivo.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedades, planta y equipo.

9 Deterioro del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de sus propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el mayor del valor razonable menos el costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación por cada unidad generadora de efectivo, la Compañía registra las estimaciones necesarias.

10 Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos y el monto ha sido estimado confiablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

11 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios al retiro formales (primas de antigüedad y las indemnizaciones por despido), se reconocen como costo en los años en que los trabajadores prestan los servicios correspondientes, de acuerdo con un estudio actuarial elaborado por un experto independiente al final del periodo, utilizando el método de crédito unitario proyectado, de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran conforme se devenguen en el estado consolidado de resultados integral de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

12 Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) se reconoce en el estado consolidado de resultados integral en el rubro de otros gastos y representa el pasivo exigible a plazo menor de un año.

13 Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad (incluye el impuesto sobre la renta causado y el diferido) y se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto sobre la renta (ISR) se determina de acuerdo a las disposiciones legales y fiscales vigentes, aplicables a la Compañía y a cada subsidiaria.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria de acuerdo con el método de activos y pasivos y resulta de aplicar a todas las diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales del balance general, la tasa del impuesto ISR establecida en las disposiciones fiscales, que estará vigente al momento en que se estima que las diferencias temporales se materializarán de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a la utilidad". Los impuestos diferidos activos se registran solo cuando existe la posibilidad de recuperarse. La Compañía considera que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos sean recuperables.

14 Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los pasivos por bienes y servicios recibidos por la Compañía hasta el cierre del ejercicio que no han sido pagados. El saldo de las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se presentan en el pasivo circulante cuando es exigible y pagadero dentro de los siguientes doce meses después del cierre de cada ejercicio, en caso contrario se clasifica en el pasivo a largo plazo. Inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado.

15 Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran por préstamos recibidos de instituciones de crédito que se destinan para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y/o el pago de otras obligaciones. Los préstamos que generan intereses inicialmente se reconocen a su valor

razonable y posteriormente se registran su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

16 Capital contable

a) Capital social y prima en colocación de acciones

Estos rubros representan el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas e incluyen la capitalización de utilidades retenidas.

b) Reserva para recompra de acciones

La Compañía tiene constituida, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital proveniente de las utilidades acumuladas, denominada reserva para recompra de acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el mercado de valores. Las acciones que se adquieren temporalmente y sean retiradas del mercado, se consideran como acciones en Tesorería. Cuando dichas acciones no sean colocadas nuevamente entre el gran público inversionista durante un periodo máximo de un año, deberán cancelarse disminuyendo el capital social. La Asamblea de Accionistas anualmente autoriza un importe máximo para la adquisición de acciones propias y se muestra en el capital contable.

17 Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se registran en moneda nacional en base al tipo de cambio del día de la operación. Los activos y pasivos en dicha moneda se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias entre el tipo de cambio registrado al efectuarse la operación y el aplicable al momento del pago de la misma o el correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros se reconocen en los resultados conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera". Las partidas no monetarias que miden su costo histórico en moneda extranjera se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las conversiones de dólares norteamericanos a pesos mexicanos, se determinaron utilizando los tipos de cambio de cierre \$ 19.9487 y \$18.8452 respectivamente, y los tipos de cambio promedio de \$21.5445 y \$19.2614 para los estados de resultados de 2020 y 2019, respectivamente.

18 Conversión de estados financieros de la subsidiaria en el extranjero

Los estados financieros consolidados de la subsidiaria en el extranjero denominada Prairie Supply, Inc. con residencia en los Estados Unidos de Norteamérica, fueron convertidos a la moneda de informe conforme al siguiente procedimiento establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera":

- Los saldos de activos y pasivos expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados.
- Las diferencias en cambios que se originaron en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se reconocen en el resultado.

19 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros se generan principalmente de los beneficios económicos a la Compañía atribuibles a los instrumentos financieros medidos a costo amortizado los cuales incluyen principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se reconocen cuando se cumple con lo dispuesto en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

Los gastos financieros comprenden intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, comisiones bancarias y costos de cobertura, se registran en resultados cuando se cumple con lo indicado en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

20 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información financiera presentada a la alta Dirección de la Compañía en la toma de decisiones de operación, de conformidad con la NIIF 8 "Segmentos de operación."

Estos segmentos operativos se administran en forma independiente debido a que los productos que se manejan y los mercados que se atienden son distintos.

21 Utilidad por acción atribuible a la participación controladora

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 33 "Ganancias por acción". La Compañía no tiene instrumentos de capital que tengan efectos de dilución potencialmente convertibles en acciones.

22 Negocio en marcha.

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazos, en todo momento respetando los límites de apalancamiento oneroso aprobado por el Consejo de Administración y acreedores actuales. Las proyecciones de la Compañía muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento a pesar de las condiciones de mercado por la contingencia sanitaria del COVID-19.

La administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. Por tal motivo, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros.

23 Arrendamientos

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

a). Arrendatario

I. Todos los arrendamientos se registran como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para uso de la Compañía.

II. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

III. La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, en caso de que no se pueda determinar, la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, correspondiente a la que tendría que pagar al solicitar financiamiento para adquirir un activo similar al derecho de uso del activo en un entorno económico igual en términos, garantías y condiciones similares.

IV. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación inicial del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el periodo al que corresponden.

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

I. Pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento.

II. Costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.

III. El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

A partir del 01 de enero de 2020, la Compañía adoptó las Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones en renta relacionadas con la COVID-19, las cuales no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados de ese año. Las Modificaciones a la NIIF 16, eran aplicables a concesiones de renta ocurridas como consecuencia directa de la pandemia COVID-19, cumpliendo las siguientes condiciones:

- La reducción en los pagos de renta afecte únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de junio de 2021.

- El cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba previo al cambio.

- El contrato de arrendamiento no presente cambios sustanciales a otros términos y condiciones a los establecidos originalmente.

b) Arrendador

La Compañía no registró ningún ajuste en la contabilidad de los activos que tiene como arrendador, debido a que no realiza esta actividad.

- VI. En lo referente a las medidas adoptadas con motivo de las observaciones que se consideren relevantes, formuladas a la contabilidad, controles internos y temas relacionados con la auditoría interna o externa, o bien, derivadas de las denuncias realizadas sobre hechos que se estimen irregulares en la administración, comunicamos que durante el tiempo por el que se rinde el presente informe, no fue realizada observación o denuncia en tal sentido por alguno de los accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados y, en general de cualquier tercero.
- VII. Por lo que respecta al seguimiento de los acuerdos de las asambleas de accionistas y del consejo de administración, es importante señalar que en términos generales se han adoptado la totalidad de dichos acuerdos, por las personas que fueron designadas para tal efecto.
- VIII. Cabe señalar que la información preparada y presentada en el presente informe, se ha hecho escuchando la opinión de los directivos relevantes y no surgieron diferencias.

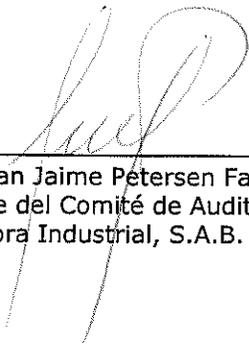
Una vez presentada la información anterior con total apego a las disposiciones que para tal efecto prevé la Ley del Mercado de Valores, presentamos de manera adicional la siguiente Opinión al Informe Anual presentado por el Director General de la Sociedad sobre el ejercicio social concluido al 31 de Diciembre de 2020 (misma que se presenta de conformidad con lo dispuesto en el artículo 42, fracción II, inciso e), numerales 1, 2 y 3 de la Ley del Mercado de Valores):

1. Consideramos que las políticas y criterios contables y de información seguidos por la sociedad, son adecuados y suficientes tomando en consideración las circunstancias particulares de la misma durante el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2020.
2. Concluimos que las políticas y criterios seguidos por la sociedad, han sido total y consistentemente aplicados por el Director General, durante el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2020.
3. Cabe destacar que como consecuencia de lo señalado en los numerales 1 y 2 anteriores, la información presentada por el Director General de la sociedad por el ejercicio social terminado al 31 de Diciembre de 2020, refleja en forma razonable la situación financiera y los resultados de la sociedad.

Resulta importante mencionar que la presente opinión se rinde apoyándose en el dictamen presentado por nuestros auditores externos, la firma Resa y Asociados, S.C.

Sin más por el momento, quedamos a sus órdenes para cualquier aclaración o comentario adicional que requiera.

Atentamente



Sr. Juan Jaime Petersen Farah
Presidente del Comité de Auditoría de
Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.

Estados financieros

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS

INFORME DE AUDITORIA SOBRE SUS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2022

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



resa y asociados, s. c.

CONTADORES PUBLICOS CERTIFICADOS Y ASESORES DE NEGOCIOS

www.resa.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Convertidora Industrial, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



GUADALAJARA, HERMOSILLO, LOS MOCHIS, MEXICALI, MEXICO, MONTERREY, MORELIA, TIJUANA

Descripción y porqué se consideró como cuestión clave de auditoría

Evaluación del financiamiento bancario recibido

Como se indica en la Nota 11 sobre los estados financieros consolidados, la Compañía celebró en 2022 un primer convenio modificatorio al crédito sindicado modalidad "Club Deal" que tiene celebrado con instituciones financieras desde el año 2020. Este convenio, le otorga un nuevo crédito adicional a largo plazo permitiéndole incrementar su capacidad instalada para poder ofrecer mayor calidad en sus servicios.

Este asunto lo consideramos relevante debido a las limitaciones establecidas en el convenio que deberán cumplirse y pueden representar un riesgo a la Compañía con motivo de las condiciones financieras de la economía nacional e internacional.

Como se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:

Obtuvimos evidencia de la autorización por parte del Gobierno Corporativo e inspeccionamos los documentos celebrados en esta operación para conocer las condiciones establecidas que comprometen a la Compañía, verificamos que los plazos de pago estén en relación a los establecidos en el crédito original, se revisó que los flujos fueran destinados para el objetivo del financiamiento, se evaluaron los controles establecidos que permitan cumplir satisfactoriamente con lo establecido en el convenio en el corto y largo plazo, se revisó la adquisición de los bienes adquiridos de conformidad con los procedimientos de control correspondientes, incluyendo su debida importación correspondiente.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Informe Anual presentado a los Accionistas pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes, los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía,

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos de emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía, y en dicho informe corresponder.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que

consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía tienen la responsabilidad de la supervisión del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe 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 son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la

fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Resa y Asociados, S.C.

C.P.C. Gerardo German Becerril Garrido
Socio de Auditoría

Guadalajara, Jal.
24 de marzo de 2023

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Importes en miles de pesos

	Nota	2022	2021
ACTIVOS			
<u>Activos circulantes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 72,521	67,467
Cuentas por cobrar	5	678,152	639,755
Inventarios	6	435,894	478,084
Instrumentos financieros		15,646	-
Pagos anticipados	7	9,966	14,150
Total de activos circulantes		<u>1,212,179</u>	<u>1,199,456</u>
<u>Activos no circulante</u>			
Propiedades, planta y equipo	8	648,216	590,215
Instalaciones y adaptaciones		9,380	11,790
Derechos de uso de arrendamientos	12	108,295	106,506
Impuesto sobre la renta diferido	13	32,821	23,571
Inversiones	9	4,031	4,214
Instrumentos financieros		23,162	-
Otros activos		8,318	7,847
Total de activos no circulantes		<u>834,223</u>	<u>744,143</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 2,046,402</u>	<u>1,943,599</u>
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
<u>Pasivos a plazo menor de un año</u>			
Documentos por pagar	11	\$ 169,723	140,557
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	626,777	582,058
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	12	36,699	48,602
Instrumentos financieros		-	4,648
Beneficios laborales	14	9,748	9,257
Total de pasivos a plazo menor de un año		<u>842,947</u>	<u>785,122</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Documentos por pagar	11	245,540	268,045
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	12	80,415	67,135
Instrumentos financieros		-	4,499
Beneficios laborales	14	19,010	17,269
Total de pasivos a largo plazo		<u>344,965</u>	<u>356,948</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,187,912</u>	<u>1,142,070</u>
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15	61,561	61,561
Prima en colocación de acciones		82,008	82,008
Reserva para recompra de acciones		38,589	38,589
Reserva legal		26,986	26,986
Utilidades acumuladas		551,381	554,966
Otros resultados integrales		31,611	(16,344)
Capital contable de la participación controladora		<u>792,136</u>	<u>747,766</u>
Capital contable de la participación no controladora		66,354	53,763
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		<u>858,490</u>	<u>801,529</u>
Contingencias y compromisos	19	-	-
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 2,046,402</u>	<u>1,943,599</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Importes en miles de pesos

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
VENTAS NETAS		\$ 1,683,663	\$ 2,072,555
COSTO DE VENTAS		<u>(1,326,522)</u>	<u>(1,536,560)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>357,141</u>	<u>535,995</u>
Gastos generales:			
Gastos de venta		(187,898)	(228,987)
Gastos de administración		(38,815)	(43,820)
Otros ingresos (gastos)- neto		<u>22,688</u>	<u>(16,882)</u>
Total de gastos generales		<u>(204,025)</u>	<u>(289,689)</u>
UTILIDAD DE OPERACION		<u>153,116</u>	<u>246,306</u>
Ingresos y (gastos) financieros:			
Intereses--neto		(77,083)	(63,125)
Pérdida en cambios-- neto		(10,811)	(3,803)
Otros gastos financieros		<u>(33,223)</u>	<u>(21,107)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		<u>(121,117)</u>	<u>(88,035)</u>
		31,999	158,271
Impuestos a la utilidad	13	<u>(22,993)</u>	<u>(56,485)</u>
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA		<u>\$ 9,006</u>	<u>\$ 101,786</u>
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ (3,585)	\$ 101,130
Participación no controladora		12,591	656
		<u>\$ 9,006</u>	<u>\$ 101,786</u>
Resultado básico por acción ordinaria:		<u>\$ (0.0447)</u>	<u>\$ 1.2613</u>
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo		<u>\$ 47,955</u>	<u>\$ 15,570</u>
Total de otras partidas de la Utilidad Integral Acumulada		<u>\$ 47,955</u>	<u>\$ 15,570</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO		<u>\$ 56,961</u>	<u>\$ 117,356</u>
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 44,370	\$ 116,700
Participación no controladora		12,591	656
		<u>\$ 56,961</u>	<u>\$ 117,356</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Importes en miles de pesos

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva para recompra de acciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Capital contable de la participación no controladora	Capital contable de la participación controladora	Total del capital contable consolidado
Saldos al 01 de enero de 2021	\$ 61,561	82,008	38,589	26,986	453,836	(31,914)	53,107	631,066	684,173
Utilidad (pérdida) integral					101,130	15,570	656	116,700	117,356
Saldos al 31 de diciembre de 2021	61,561 \$	82,008 \$	38,589 \$	26,986 \$	554,966 \$	(16,344) \$	53,763 \$	747,766 \$	801,529
Utilidad integral					(3,585)	47,955	12,591	44,370	56,961
Saldos al 31 de diciembre de 2022	61,561 \$	82,008	38,589	26,986	551,381	31,611	66,354	792,136	858,490

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Importes en miles de pesos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 31,999	\$ 158,271
Cargos a resultados que no requirieron efectivo:		
Provisiones	15,716	34,945
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	34,729	42,059
Amortización derechos de uso	49,898	53,116
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados	57,958	34,671
Derechos de uso de arrendamientos	(51,279)	(40,824)
Flujo proveniente de resultados	<u>139,021</u>	<u>282,238</u>
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(19,812)	(136,540)
Inventarios	29,799	(59,779)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	73,770	40,577
Impuesto sobre la renta	(27,383)	(7,625)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>56,374</u>	<u>(163,367)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(90,318)	(56,274)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u>(90,318)</u>	<u>(56,274)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamientos bancarios	665,000	375,000
Amortización de financiamientos bancarios	(657,162)	(407,181)
Intereses pagados	(57,958)	(34,671)
Pago de pasivos por arrendamientos	(49,903)	(9,873)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(100,023)</u>	<u>(76,725)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DE EFECTIVO	5,054	(14,128)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	67,467	81,595
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 72,521</u>	<u>\$ 67,467</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Importes en miles de pesos

NOTA 1. INFORMACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES RELEVANTES

Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. (CONVER y/o la Compañía) es una sociedad mexicana con domicilio en Río de la Loza No. 2073, Colonia Atlas, Código Postal 44870, en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, se constituyó el 9 de noviembre de 1979 en los Estados Unidos Mexicanos como sociedad anónima, y sus acciones se operan en la Bolsa Mexicana de Valores.

Las principales líneas de negocio de la Compañía son la fabricación y comercialización de globo metálico y la de envases flexibles. La Compañía realiza sus actividades operativas y comerciales en forma directa y a través de sus subsidiarias que se mencionan a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Actividad</u>
Globosinter, S.A. de C.V.	0.6%	Compra, venta, importación, exportación, distribución de toda clase de artículos para fiestas, globos metalizados y de látex, y de artículos fabricados de papel, cartón, plásticos, metal y sus derivados.
Prairie Supply, Inc.	100.0 %	Subsidiaria residente en el extranjero que comercializa en el mercado norteamericano los globos metálicos fabricados por la Compañía, donde opera con el nombre comercial de "Conver USA".
Convergram México, S. de R.L. de C.V. (a)	50.1 %	Importación, exportación, venta y distribución de todo tipo de globo y productos relacionados.
Conver Industrial, S.A. de C.V.	99.9%	Compra, venta, administración y arrendamiento de bienes inmuebles.
Asesoría Ejecutiva de Negocios, S.A. de C.V. (b)	99.9 %	Prestación de servicios administrativos de alta dirección.

(a) Subsidiaria que distribuye en México y Latinoamérica los productos con las marcas que comercializan Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram International, Inc.

(b) Subsidiaria que se encuentra sin operaciones desde el ejercicio 2012.

La Compañía tomó la decisión de terminar con las actividades de las subsidiarias relacionadas de Prairie Supply, Inc. (American Treats, Inc. y 5100 REX, Inc. residentes en el Estado de Carolina del Norte de los Estados Unidos de Norteamérica), debido a la muy baja actividad económica que le representaban para su operación y a la oportunidad de mercado para comercializar el inmueble (propiedad de una de las subsidiarias) ubicado en esa zona, con lo cual se liquidaron los activos y pasivos correspondientes (incluyendo deuda bancaria). En las Notas 8 y 11, se muestra el efecto que representó esta decisión en el activo y pasivo consolidado de la Compañía.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

2.1 BASE DE PREPARACION

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por *International Accounting Standards Board* (IASB) adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con la resolución emitida el 27 de enero de 2009, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que Modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano.

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 24 de febrero de 2023, y serán presentados a la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costo histórico, excepto las siguientes partidas que se presentan sobre la base de valor razonable:

- Maquinaria y equipo productivo
- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de pesos mexicanos (\$) que es la moneda funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía y la moneda en que se presentan dichos estados financieros. Cuando se hace referencia a "USD \$" ó dólares, se refiere a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros de la subsidiaria en el extranjero identifican el dólar como su moneda funcional y se convierten a pesos mexicanos conforme a los lineamientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera".

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF requiere del uso de estimaciones contables en algunos de sus renglones que no son susceptibles de ser cuantificados con exactitud a la fecha de emisión de los estados financieros. Las estimaciones utilizadas pueden

diferir de los resultados reales. La Compañía basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de la Compañía. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipo
- Indemnizaciones y primas de antigüedad al personal
- Estimación para cuentas de cobro dudoso
- Estimación para obsolescencia de inventarios
- Deterioro de activos fijos de larga duración e intangibles

d) Estados consolidados de resultados

Los estados consolidados de resultados se presentan en base a su función, revelando el costo de ventas de los demás costos y gastos atendiendo las disposiciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

e) Estados consolidados de flujos de efectivo

Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan utilizando el método indirecto conforme a las disposiciones de la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

2.2 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS

2.2.1. Nuevas NIIF adoptadas

A partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se describen a continuación:

Modificaciones a la NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo – Beneficios económicos antes del uso previsto.

Las modificaciones previstas en esta enmienda prohíbe deducir del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y las condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la Administración. En cambio, una entidad debe reconocer el producto de la venta de dichos artículos, y los costos de producción en el estado de resultados.

Modificaciones a la NIIF 37 – Contratos Onerosos - Costos para completar un contrato oneroso

Esta NIIF 37 especifica que costos debe incluir una entidad cuando evalúa si un contrato es oneroso o deficitario. Los costos que se relacionan directamente con un contrato pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato para proporcionar los bienes o servicios. Los costos generales y administrativos que no se relacionan directamente con un contrato están excluidos a menos que estén explícitamente a cargo de la contraparte.

Modificaciones a la NIIF 9 – Instrumentos Financieros

La modificación a la NIIF 9, menciona que al dar de baja un pasivo financiero que ha sido modificado o intercambiado se debe evaluar si los términos califican como una extinción o modificación al pasivo financiero original. Se considera una diferencia sustancial cuando el valor presente de los flujos de efectivo descontados de acuerdo a las nuevas condiciones, difiere al menos en un 10 por ciento del valor presente del contrato descontando los flujos de efectivo que todavía le restan al pasivo financiero original, utilizando para el descuento la tasa de interés efectiva original.

Modificación a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Estas modificaciones están destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, y la actualiza por el Marco Conceptual de 2018.

Las modificaciones también agregan una excepción para que en aquellas transacciones o eventos que se encuentren dentro del alcance de la NIIF 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o la CINIIF 21 “Gravámenes”, el adquirente aplique dichas normas para identificar los pasivos asumidos en una combinación de negocios y para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Se establece en las modificaciones que en una combinación de negocios no se reconocerá activos contingentes adquiridos.

Modificaciones a la NIC 41 – Agricultura

Las modificaciones a la NIIF 41- Agricultura eliminan el requerimiento de que las entidades excluyan flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de esta norma.

Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción Inicial de las NIIF

La modificación a esta NIIF 1 permite a una subsidiaria, asociada o negocio conjunto que opta por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados por la Matriz, con base en la fecha de transición de la Matriz a las NIIF.

2.2.2 Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas, no vigentes en el periodo que se informa

A la fecha de emisión de los estados financieros, las nuevas NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas, pero que aún no entran en vigor, son:

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

Las Modificaciones a la NIC 1 especifican los requisitos de clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes. Las modificaciones incluyen;

- Cambios en los criterios para clasificar un pasivo en circulante y no circulante.
- Consideraciones sobre derecho sustancial para diferir la liquidación de un pasivo
- Definición de liquidación y posibilidad de realizar la liquidación de pasivos de efectivo u otros recursos económicos o con instrumentos propios de la entidad.
- Nuevas revelaciones por diferimiento de pasivos.

Modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de la Práctica 2 – Materialidad en la revelación de políticas contables

Las modificaciones a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” proveen guía y ejemplos para ayudar a las entidades aplicar juicios de materialidad en las revelaciones de políticas contables y favorecer la lectura óptima de los estados financieros consolidados para la toma de decisiones.

Modificaciones a la NIC-8 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

Las modificaciones a la NIC-8 introduce una nueva definición de “estimación contable”, indicando que los efectos en una estimación contable de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición, son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de un error de periodos anteriores.

Modificación a la NIC 12 – Impuestos a la Utilidad

Las modificaciones a la NIC-12 requieren que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en el reconocimiento inicial dan lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Las modificaciones normalmente se aplicaran a transacciones, como arrendamientos por parte de los arrendatarios, y deben aplicarse a transacciones que ocurran en o después del comienzo del primer periodo comparativo presentado.

NIIF 17 – Contratos de seguros

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4 “Contratos de seguros” emitida en 2005 y se aplica a todos los tipos de seguros (de vida, no vida, directos y reaseguros) proporcionando un modelo integral para los contratos de seguro que sea mas útil y consistente para las aseguradoras

La Compañía estima que estas modificaciones no tendrán impacto significativo en los estados financieros consolidados.

2.3 Consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Compañía y los de todas sus subsidiarias que se mencionan en la Nota 1 y son preparados considerando el mismo periodo contable. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de conformidad con la NIC 27 “Estados financieros consolidados y separados”.

Las subsidiarias son consolidadas totalmente a partir de la fecha de adquisición y continúan siendo consolidadas hasta que se aprueba su desincorporación, o bien se cesa de tener control en ellas.

La participación no controladora se presenta dentro del capital contable y corresponde a la participación en el patrimonio que no es atribuible a la participación controladora.

2.4 Efectos de inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 100% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación en México, según se indica:

	31 de diciembre de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Del año	7.82%	7.35%
Acumulada en los últimos tres años	18.33%	13.34%

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Están representados principalmente por depósitos bancarios en cuentas de inversión a corto plazo, más rendimientos acumulados. Las inversiones están representadas por valores negociables convertibles en efectivo a corto plazo y se presentan a su valor de adquisición más los intereses devengados. La Compañía no realiza operaciones en instrumentos financieros derivados.

2.6 Estimación para cuentas de cobro dudoso

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas conforme a las disposiciones de la NIIF-9.

El incremento a la provisión se registra en el resultado del año.

2.7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los inventarios están valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El método de valuación utilizado es el costo promedio, el cual incluye el precio de compra, la transformación, almacenamiento y otros costos atribuidos de manera directa a la adquisición del inventario. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta aplicables. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tiene registrada una provisión para mercancía de lento movimiento, por la cantidad de \$56,509 y \$82,937 respectivamente.

2.8 Propiedades, planta y equipo

La maquinaria y equipo se mide a su valor razonable con base en valuación realizada por perito valuador externo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo, equipo de transporte y el equipo de cómputo se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y en su caso, cualquier pérdida por deterioro incurrida. Al 31 de diciembre de 2022, no se tiene reconocido ningún deterioro.

El costo de adquisición de las propiedades, planta y equipo que requieren de un periodo sustancial para estar en condiciones para su uso, incluye el costo de adquisición y la capitalización de los ingresos o costos financieros devengados en dicho periodo, y atribuibles a su adquisición. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La cuenta de Proyectos corresponde a la maquinaria que se tiene en proceso de construcción al cierre de cada año.

Los terrenos y los proyectos son inversiones que no se deprecian.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicados a los valores de las propiedades, planta y equipo, identificando sus componentes cuando su costo sea significativo, menos su valor residual. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo se encuentre en condiciones de operar.

Las vidas útiles, así como los valores residuales son revisados cada año, ajustándose prospectivamente, si se requiere.

A continuación se indican las vidas útiles remanentes promedio útiles estimadas para los periodos en curso:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Edificios	7.5	8.5
Maquinaria y equipo industrial	2.8	2.8
Equipo de transporte	1.0	1.0
Mobiliario y equipo	1.5	2.0
Equipo de cómputo	1.0	1.0
Gastos de instalación	8.3	9.3

La ganancia y/o pérdida por la venta de propiedades, planta y equipo se determina comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de dichos bienes, y se reconocen netos dentro del rubro de "otros ingresos" en el resultado del ejercicio respectivo.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedades, planta y equipo.

2.9 Deterioro del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de sus propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el mayor del valor razonable menos el costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación por cada unidad generadora de efectivo, la Compañía registra las estimaciones necesarias.

2.10 Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos y el monto ha sido estimado confiablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

2.11 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios al retiro formales (primas de antigüedad y las indemnizaciones por despido), se reconocen como costo en los años en que los trabajadores prestan los servicios correspondientes, de acuerdo con un estudio actuarial elaborado por un experto independiente al final del periodo, utilizando el método de crédito unitario proyectado, de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran conforme se

devenguen en el estado consolidado de resultados integral de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) se reconoce en el estado consolidado de resultados integral en el rubro de otros gastos y representa el pasivo exigible a plazo menor de un año. La PTU se determina tomando en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes.

Con motivo de la reforma laboral en 2021, se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años, lo que resulte favorable para el trabajador.

2.13 Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad (incluye el impuesto sobre la renta causado y el diferido) y se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto sobre la renta (ISR) se determina de acuerdo a las disposiciones legales y fiscales vigentes, aplicables a la Compañía y a cada subsidiaria.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria de acuerdo con el método de activos y pasivos y resulta de aplicar a todas las diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales del balance general, la tasa del impuesto ISR establecida en las disposiciones fiscales, que estará vigente al momento en que se estima que las diferencias temporales se materializarán de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a la utilidad". Los impuestos diferidos activos se registran solo cuando existe la posibilidad de recuperarse. La Compañía considera que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos, son recuperables.

2.14 Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los pasivos por bienes y servicios recibidos por la Compañía hasta el cierre del ejercicio que no han sido pagados. El saldo de las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se presentan en el pasivo circulante cuando es exigible y pagadero dentro de los siguientes doce meses después del cierre de cada ejercicio, en caso contrario se clasifica en el pasivo a largo plazo. Inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado.

2.15 Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran por préstamos recibidos de instituciones de crédito que se destinan para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y/o el pago de otras obligaciones. Los préstamos que generan intereses inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se registra su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

2.16 Capital contable

a) Capital social y prima en colocación de acciones

Estos rubros representan el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas e incluyen la capitalización de utilidades retenidas.

b) Reserva para recompra de acciones

La Compañía tiene constituida, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital proveniente de las utilidades acumuladas, denominada reserva para recompra de acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el mercado de valores. Las acciones que se adquieren temporalmente y sean retiradas del mercado, se consideran como acciones en Tesorería. Cuando dichas acciones no sean colocadas nuevamente entre el gran público inversionista durante un periodo máximo de un año, deberán cancelarse disminuyendo el capital social. La Asamblea de Accionistas anualmente autoriza un importe máximo para la adquisición de acciones propias y se muestra en el capital contable.

2.17 Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se registran en moneda nacional en base al tipo de cambio del día de la operación. Los activos y pasivos en dicha moneda se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias entre el tipo de cambio registrado al efectuarse la operación y el aplicable al momento del pago de la misma o el correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros se reconocen en los resultados conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera". Las partidas no monetarias que miden su costo histórico en moneda extranjera se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las conversiones de dólares norteamericanos a pesos mexicanos, se determinaron utilizando los tipos de cambio de cierre \$19.3615 y \$ 20.5835 respectivamente, y los tipos de *cambio* promedio de \$20.1254 y \$ 20.2815 para los estados de resultados de 2022 y 2021, respectivamente.

2.18 Conversión de estados financieros de la subsidiaria en el extranjero

Los estados financieros consolidados de la subsidiaria en el extranjero denominada Prairie Supply, Inc. con residencia en los Estados Unidos de Norteamérica, fueron convertidos a la moneda de informe conforme al siguiente procedimiento establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera":

- Los saldos de activos y pasivos expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados.
- Las diferencias en cambios que se originaron en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se reconocen en el resultado.

2.19 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros se generan principalmente de los beneficios económicos a la Compañía atribuibles a los instrumentos financieros medidos a costo amortizado los cuales incluyen principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se reconocen cuando se cumple con lo dispuesto en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

Los gastos financieros comprenden intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, comisiones bancarias y costos de cobertura, se registran en resultados cuando se cumple con lo indicado en la

NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición. .

2.20 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información financiera presentada a la alta Dirección de la Compañía en la toma de decisiones de operación, de conformidad con la NIIF 8 "Segmentos de operación."

Estos segmentos operativos se administran en forma independiente debido a que los productos que se manejan y los mercados que se atienden son distintos.

2.21 Utilidad por acción atribuible a la participación controladora

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 33 "Ganancias por acción". La Compañía no tiene instrumentos de capital que tengan efectos de dilución potencialmente convertibles en acciones.

2.22 Negocio en marcha.

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazos, en todo momento respetando los límites de apalancamiento oneroso aprobado por el Consejo de Administración y acreedores actuales.

La administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. Por tal motivo, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros.

2.23 Arrendamientos

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

a). Arrendatario

- I. Todos los arrendamientos se registran como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para uso de la Compañía.
- II. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.
- III. La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, en caso de que no se pueda determinar, la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, correspondiente a la que tendría que pagar al solicitar financiamiento para adquirir un activo similar al derecho de uso del activo en un entorno económico igual en términos, garantías y condiciones similares.
- IV. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación inicial del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación

inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el periodo al que corresponden.

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

- I. Pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento.
- II. Costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- III. El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

b) Arrendador

La Compañía no registró ningún ajuste en la contabilidad de los activos que tiene como arrendador, debido a que no realiza esta actividad.

NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales riesgos a los que se encuentran expuestas las actividades de la Compañía son riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de crédito

Representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran de manera integral las obligaciones contratadas. El riesgo crediticio en cuentas por cobrar esta diversificado debido a la base de clientes. En el evento de que se deteriore significativamente, los resultados de la Compañía podrían verse afectados de manera adversa.

La Compañía realiza periódicamente evaluaciones de las condiciones crediticias de sus clientes y no se requiere de colateral para garantizar la recuperación de estas cuentas. La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF-9 para medir las pérdidas crediticias de sus cuentas por cobrar, reconociendo las pérdidas futuras de sus cuentas por cobrar considerando el deterioro del riesgo de crédito.

b) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de los cambios en los precios de mercado por variaciones en las tasas de interés y en las fluctuaciones en los tipos de cambio. Para efectos de minimizar el riesgo de mercado, la Compañía cuenta con una cobertura de cambio de tasa de interés para la porción de largo plazo de su deuda en moneda nacional.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se puede presentar cuando la Compañía tenga dificultad para cumplir con sus obligaciones de sus pasivos financieros. La Compañía vigila constantemente el vencimiento de sus obligaciones para prever anticipadamente contar con los recursos suficientes para ello y mantener un buen nivel crediticio ante sus acreedores. La Compañía cuenta con diversas líneas de créditos bancarios a corto y largo plazo.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 51,677	\$ 44,641
Inversiones de realización inmediata	<u>20,844</u>	<u>22,826</u>
	\$ <u>72,521</u>	\$ <u>67,467</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes	\$ 415,662	\$ 421,140
Impuestos por recuperar	303,333	257,304
Otras cuentas por cobrar	28,385	31,378
Menos:		
Reserva por pérdidas crediticias esperadas	<u>(69,228)</u>	<u>(70,067)</u>
	\$ <u>678,152</u>	\$ <u>639,755</u>

En la Nota 3 a) se revela el riesgo de crédito para activos financieros.

La Compañía, con la adopción de la NIIF.9 determina bajo el enfoque simplificado la pérdida crediticia esperada, las cuales se encuentran bajo una vigilancia estricta de supervisión y recuperación.

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Producto terminado	\$ 186,933	\$ 196,489
Producción en proceso	62,536	77,424
Materias primas	242,934	287,108
Menos:		
Reserva de obsolescencia y lento movimiento	<u>(56,509)</u>	<u>(82,937)</u>
	\$ <u>435,894</u>	\$ <u>478,084</u>

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registró en el costo de ventas un incremento en la estimación para obsolescencia de inventarios por \$12,391. y \$20,269 respectivamente.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Este rubro se forma principalmente por regalías y otros pagos anticipados, como sigue:

Pagos anticipados \$ 2022 9,966 \$ 2021 14,150

Los pagos anticipados corresponden a las erogaciones por concepto de seguros, rentas, regalías y otros gastos efectuados por la Compañía, cuyos beneficios está por recibir.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo han sido actualizados para determinar el costo atribuido, como se indica a continuación:

	Terreno y edificio	Maquinaria y equipo	Mobiliario y equipo	Equipo de transporte	Equipo de computo	Herramientas	Total
Saldo 1 de enero de 2021	\$172,735	\$ 875,933	\$19,442	\$19,715	\$102,014	\$69,138	\$1,258,977
Altas		56,028	1,184	2,060	1,030	12,485	72,787
Bajas				(597)		(17,040)	(17,637)
Ajuste por t.c.		4,341	(2,453)	(1,787)	320		421
Saldos al 31 de diciembre 2021	\$172,735	\$936,302	\$18,173	\$19,391	\$103,364	\$64,583	\$1,314,548
Altas	-	146,814	326	1,156	1,194	5,696	155,186
Bajas	(84,585)	(2,241)	(2,027)		(2,156)		(91,009)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$88,150</u>	<u>\$1,080,875</u>	<u>\$16,472</u>	<u>\$20,547</u>	<u>\$102,402</u>	<u>\$70,279</u>	<u>\$1,378,725</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo 1 de enero de 2021	27,759	532,086	16,487	19,903	88,940	0	685,175
Depreciación del año	4,341	28,149	91	1,003	6,289	-	39,873
Ajuste por t.c.	2,875	2,268	(1,134)	(3,594)	(1,130)		(715)
Saldos al 31 de diciembre 2021	\$34,975	\$562,503	\$15,444	\$17,312	\$94,099	\$0	\$724,333
Depreciación del año	3,512	21,753	96	876	6,306	-	32,543
Bajas	(19,724)	(2,196)	(1,754)	-	(2,693)	-	(26,367)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 18,763</u>	<u>\$582,060</u>	<u>\$13,786</u>	<u>\$18,188</u>	<u>\$97,712</u>	<u>\$0</u>	<u>\$730,509</u>
<u>Valor contable:</u>							
Saldos al 31 de diciembre 2021	<u>\$137,760</u>	<u>\$373,799</u>	<u>\$2,729</u>	<u>\$2,079</u>	<u>\$9,265</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$590,215</u>
Saldos Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$69,387</u>	<u>\$498,815</u>	<u>\$2,686</u>	<u>\$2,359</u>	<u>\$4,690</u>	<u>\$70,279</u>	<u>\$648,216</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la depreciación del ejercicio registrada en gastos fue de \$32,543 y \$39,158 respectivamente.

La Compañía contrató a un perito valuador independiente para determinar mediante revaluación, el valor razonable de la maquinaria y equipo industrial. Los demás conceptos de este rubro se expresan a su valor contable representado por su valor histórico y su efecto de actualización determinado de aplicar los factores de inflación derivados del índice nacional de precios al consumidor (INPC) por el periodo comprendido de la fecha de adquisición de los bienes y hasta el 31 de diciembre de 2007, conforme a las NIF mexicanas.

NOTA 9. INVERSIONES

Este rubro se integra por un fondo en fideicomiso irrevocable que la Compañía estableció en ejercicios anteriores para estimular la productividad de sus principales empleados. El monto de la aportación se entregó en administración fiduciaria a una institución financiera para que se invierta únicamente en valores bursátiles emitidos por Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.. En el contrato de fideicomiso, se establece que la asignación del fondo, queda ligada al desempeño operativo-financiero de la Compañía en un periodo no menor a siete años, prorrogable a diez años, e incluye diversos objetivos que deberán cumplirse anualmente durante la vigencia del programa, para que proceda la entrega de este fondo.

NOTA 10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas de proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo, se aproximan a su valor razonable y se integran como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores	\$ 177,981	\$ 244,117
Acreedores diversos	177,765	121,731
Impuestos por pagar	33,070	1,251
Línea de factoraje a proveedores	237,168	213,740
Anticipos de clientes	<u>793</u>	<u>1,219</u>
	<u>\$ 626,777</u>	<u>\$ 582,058</u>

NOTA 11. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO

El 24 de enero de 2022, se celebró el primer convenio modificatorio al crédito sindicado de fecha 27 de marzo de 2020 (crédito sindicado modalidad "Club Deal" con la participación de dos prestigiosas instituciones bancarias, por un monto original de \$415 mdp), los cuales se destinaron al financiamiento de nuevas inversiones en maquinaria y su correspondiente instalación. Este nuevo tramo de largo plazo se homologó a los plazos de pago y vencimiento del crédito sindicado original, con pagos de intereses mensuales y vencimientos de capital amortizables de manera trimestral hasta marzo de 2025 con un bullet que se tiene la opción de extenderlo a 2 años adicionales.

La Compañía está sujeta a cumplir durante la vigencia del crédito, con una serie de obligaciones tales como el cumplimiento de índices financieros, limitación de constitución de gravámenes, limitación de pago de dividendos o retiro de capital, modificación del giro comercial y estructura accionaria, entre otros, las cuales han sido cumplidas hasta la fecha.

En el mes de octubre de 2022, la subsidiaria en el extranjero Prairie Supply, Inc., liquidó de manera anticipada el saldo del crédito de USD\$2,058,272 que recibió de Comerica Bank en 2017, relativo al refinanciamiento que tenía una de sus subsidiarias por la compra de un inmueble comercial, mismo que en dicha fecha fue enajenado, por lo cual se liquidó de manera directa al banco el crédito correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la deuda a corto y largo plazo se resume a continuación

2022						
Año	Corto Plazo			Largo Plazo		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
2023	\$169,723	\$ -	\$169,723	\$ -	\$ -	\$ -
2024	-	-	-	73,991	-	73,991
2025	-	-	-	171,549	-	171,549
	\$169,723	\$ -	\$169,723	\$245,540	\$ -	\$ 245,540

2021						
Año	Corto Plazo			Largo Plazo		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
2022	\$138,587	\$ 1,970	\$140,557	\$ -	\$ -	\$ -
2023	-	-	-	48,723	2,060	50,783
2024	-	-	-	52,991	2,153	55,144
2025	-	-	-	124,299	2,252	126,551
2026	-	-	-	-	2,355	2,355
2027	-	-	-	-	33,212	33,212
	\$138,587	\$ 1,970	\$140,557	\$ 226,013	\$ 42,032	\$ 268,045

En Notas 3 b) y 3 c) se revela el riesgo de mercado y de liquidez respectivamente, que puede afectar a los pasivos financieros de la Compañía.

La Compañía se encuentra al corriente en el pago de intereses y principal de todos y cada uno de los créditos contratados.

NOTA 12. ARRENDAMIENTOS

LA Compañía tiene celebrados diversos contratos de arrendamiento de inmuebles que se contratan por un periodo entre 1 a 7 años. Algunos contratos de arrendamiento muestran una opción de renovación del arrendamiento por un periodo adicional. El mas significativo es el que arrenda para el inmueble donde se localiza su planta industrial.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el pasivo por arrendamiento asciende a \$117,114 y \$115,737 respectivamente y se integra como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	\$115,737	\$ 125,610
Adiciones	51,279	43,777
Modificaciones	-	-
Pagos por arrendamiento	(49,902)	(53,650)
Efecto por conversión	-	-
Saldo al final del año	\$ <u>117,114</u>	\$ <u>115,737</u>

Los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, presentan los siguientes vencimientos:

Año	2022		2021	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
2022	\$ -	\$ -	\$ 48,602	\$ -
2023	36,699	-	-	31,180
2024	-	31,081	-	22,605
2025	-	19,132	-	10,106
2026	-	11,904	-	3,244
2027	-	9,539	-	-
2028	-	8,759	-	-
	\$ <u>36,699</u>	\$ <u>80,415</u>	\$ <u>48,602</u>	\$ <u>67,135</u>

Los importes reconocidos en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Depreciación de los activos por derecho de uso	\$ 49,899	\$ 53,116
Intereses por los pasivos por arrendamiento	11,092	12,825
Arrendamientos a corto plazo	-	-
Arrendamientos de bajo valor	-	-
Ingresos por renta por subarrendamiento	2,760	2,570

NOTA 13. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía y cada una de sus subsidiarias presentan individualmente las declaraciones fiscales respectivas.

La Compañía y sus subsidiarias residentes en el país calculan el Impuesto sobre la Renta (ISR) aplicando la tasa de 30% al resultado que se obtenga de disminuir a los ingresos acumulables las deducciones autorizadas, considerando como gravable o deducibles ciertos efectos de la inflación. La subsidiaria en el extranjero determina el ISR conforme a las disposiciones fiscales de los Estados Unidos de Norteamérica.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad, se integra como sigue:

	2022	2021
ISR causado fiscalmente	\$ (32,538)	\$ (58,180)
ISR diferido	<u>9,545</u>	<u>1,695</u>
Total de impuesto a la utilidad	\$ <u>(22,993)</u>	\$ <u>(56,485)</u>

La tasa efectiva de ISR expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	2022	2021
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ <u>31,999</u>	\$ <u>158,271</u>
<u>Impuestos a la utilidad:</u>		
ISR causado	\$ (32,538)	\$ (58,180)
Impuesto diferido a (cargo) favor	<u>9,545</u>	<u>1,695</u>
	\$ <u>(22,993)</u>	\$ <u>(56,485)</u>

El impuesto diferido (activo) pasivo generado por las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como sigue:

	Activo		Pasivo		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pérdidas Fiscales	\$ 11,333	\$ 9,129	\$ -	\$ -	\$ 11,333	\$ 9,129
Propiedades, planta y equipo	-	-	(48,108)	(44,526)	(48,108)	(44,526)
Anticipos de clientes	107	539	-	-	107	539
Provisiones	49,792	50,216	-	-	49,792	50,216
Pagos anticipados	-	-	(2,827)	(4,074)	(2,827)	(4,074)
Otros Neto	22,524	12,287	-	-	22,524	12,287
ISR diferido	<u>\$83,756</u>	<u>\$ 72,171</u>	<u>\$(50,935)</u>	<u>\$(48,600)</u>	<u>\$ 32,821</u>	<u>\$ 23,571</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta en vigor, la pérdida fiscal de un ejercicio se puede amortizar contra la utilidad gravable que se genere dentro de los siguientes diez ejercicios en el ISR. Estas pérdidas se pueden actualizar conforme al índice de inflación comprendido desde el ejercicio en que se generan hasta el último mes de la primera mitad del ejercicio en que se apliquen.

Las pérdidas fiscales pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2021 contra futuras utilidades, ascienden a la cantidad de \$37,778.

Conforme a ciertas disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta, la participación de utilidades al personal se calcula aplicando la tasa del 10% sobre la utilidad fiscal determinada. La PTU que se pague en el ejercicio, es deducible para efectos de ISR.

NOTA 14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía contrata los servicios profesionales de un perito independiente para realizar el estudio actuarial correspondiente a las obligaciones laborales y se prepara de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía reconoce el pasivo de prima de antigüedad y las indemnizaciones por despido calculado a través del método de crédito unitario proyectado.

Los activos y pasivos de las obligaciones por prima de antigüedad y por indemnización legal por despido laboral, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestran a continuación:

	Prima de Antigüedad		Indemnización por despido Laboral	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD)	\$8,017	\$ 6,609	\$11,427	\$11,081
Activos del plan (AP)	434	422	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	(45)	364	(1,556)	(197)
Remediones Netas al cierre (ORI)		-		-

Los cálculos actuariales para determinar los pasivos de prima de antigüedad y de indemnización por despido laboral, así como el costo neto del periodo, se utilizaron los siguientes supuestos:

	Prima de Antigüedad		Indemnización por despido Laboral	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	10.00%	7.60%	10.00%	7.60%
Tasa de incremento salarial	8.00%	5.50%	6.00%	5.50%
Tasa de incremento al salario mínimo	20.00%	5.00%	20.00%	5.00%
Tasa de inflación	8.50%	7.00%	8.50%	7.00%

Las hipótesis demográficas utilizadas para el estudio actuarial de la prima de antigüedad y de Indemnización por despido laboral en los ejercicios 2022 y 2021, son:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mortalidad	EMSSA-09	EMSSA-09
Invalidez	EISS-97	EISS-97
Rotación	Exp. Propia	Exp. propia
% Separación voluntaria	90%	90%
% Despido	10%	10%

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el gasto por beneficios a los empleados se reconoce en el estado de resultados integrales e incluye el costo del periodo del estudio actuarial.

NOTA 15. CAPITAL CONTABLE

a) Capital social

El capital social mínimo fijo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sin derecho a retiro de la Compañía está representado por 80,179,418 acciones ordinarias nominativas de la Serie "A" sin expresión de valor nominal.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social incluye capitalización de utilidades por \$12,229 representado por 24'455,600 acciones ordinarias sin valor nominal

b) Recompra de acciones

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 28 de abril de 2022 y el 28 de abril de 2021, se resolvió que la Sociedad destine hasta la suma de \$38,589 para poder utilizarla en la compra de acciones propias, de conformidad con lo establecido en la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones aplicables.

c) Reserva legal

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que el 5% de la misma sea traspasada a la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% de su capital social.

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 28 de abril de 2022 y el 28 de abril de 2021, se resolvió no incrementar la reserva legal puesto que se ha cumplido con el requisito

legal correspondiente.

d) Distribución de dividendos y reembolso de capital

Los dividendos que se paguen con cargo a las utilidades acumuladas no estarán sujetos al impuesto sobre la renta cuando provengan de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), por el excedente se pagará el impuesto aplicando la tasa general de ISR (30%). Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no ha decretado dividendos.

El ISR que se pague por concepto de dividendos distribuidos, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos, y en los dos ejercicios inmediatos siguientes se acreditará contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Las reducciones de capital que excedan al saldo de la cuenta de capital de aportación (CUCA), determinada conforme al procedimiento establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta, se consideran como si fueran dividendos.

Adicionalmente las personas físicas residentes en México y los residentes en el extranjero (personas físicas o morales) están sujetos al pago del impuesto sobre la renta a una tasa adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos por las personas morales residentes en México siendo estas últimas quienes deberán retenerlo. El impuesto sobre la renta adicional del 10% solo será aplicable a las utilidades generadas a partir del ejercicio 2014, para este efecto las personas morales llevarán una cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 cuyo saldo se disminuirá con los dividendos que se paguen a partir del 1 de enero de 2014, una vez que se termine dicho saldo, se empezará a retener el impuesto sobre la renta adicional del 10%.

NOTA 16. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Cada segmento de negocios se administra de manera separada ya que requieren de diferentes tecnologías y estrategias de comercialización. La Dirección General de la Compañía, revisa mensualmente el desempeño en base a la utilidad de cada segmento de negocio comparándola con la de otras entidades similares.

A continuación se muestra la información por segmentos de negocios que genera en forma interna la Compañía para su administración y operación, en función a los criterios indicados en la NIIF 8.

Segmento	<u>2 0 2 2</u>			<u>2 0 2 1</u>		
	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros
Ventas netas	\$534,087	\$1,149,576	\$ -	\$ 490,685	\$1,581,870	\$ -
Utilidad después de gastos generales	26,704	114,912	11,500	14,721	237,682	(6,097)
Utilidad neta	(657)	(2,828)	(100)	6,234	100,655	(5,759)
Depreciación	59,308	23,660	1,659	66,393	26,486	2,296
EBITDA	86,012	138,572	13,159	81,114	264,168	(3,801)
Activos totales	906,883	1,056,103	83,416	696,076	1,172,393	75,130
Pasivos totales	548,805	639,107	-	426,951	713,841	1,278

NOTA 17. PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron principalmente con una compañía asociada residente en el extranjero y se realizaron como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venta de bienes y servicios	\$ 91,177	\$ <u>175,563</u>
Compra de bienes y servicios	\$ (86,543)	\$ <u>(119,090)</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el estado de situación financiera incluye los siguientes saldos con partes relacionadas de asociadas que no se consolidan.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar (pagar):		
Anagram International, Inc. (Asociada)	<u>\$(2,353)</u>	<u>\$ 2,642</u>

La Compañía tiene celebrados los siguientes convenios con partes relacionadas:

- a) Contrato de regalías celebrado por la subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. con la compañía asociada Anagram International, Inc. por el uso de marcas contenidas en los productos que compra a dicha compañía y comercializa en el mercado latinoamericano.
- b) Convenio comercial celebrado entre Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram International, Inc. para distribuir en México y Latinoamérica los productos que ambas compañías fabrican.

NOTA 18. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el tipo de cambio utilizado por la Compañía fue de \$19.3615 y \$20.5835 por dólar norteamericano, respectivamente.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	En miles de dólares norteamericanos	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos:		
Circulantes	USD \$ 15,192	USD \$ 18,244
No circulantes	<u>67</u>	<u>52</u>
	<u>15,259</u>	<u>18,296</u>
Pasivos:		
A corto plazo	(14,391)	(16,787)
A largo plazo	<u>-</u>	<u>(2,042)</u>
	<u>(14,391)</u>	<u>(18,829)</u>
Exceso de activos (pasivos) en moneda extranjera	USD \$ <u>868</u>	USD \$ <u>(533)</u>
Equivalente en miles de pesos	\$ <u>16,806</u>	\$ <u>(10,971)</u>

La Compañía no tiene contratada una cobertura de pasivos denominados en moneda extranjera.

Las principales operaciones efectuadas por la Compañía en moneda extranjera son:

	En miles de dólares norteamericanos	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas	USD \$ 44,647	USD \$64,275
Compras	USD \$23,402	USD 26,492
Honorarios pagados	USD \$ 25	USD \$ 46

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados dictaminados, el tipo de cambio fue de \$18.5437 por dólar norteamericano.

NOTA 19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuestos federales están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales, durante un periodo de cinco años.
- b) Conforme a lo establecido en la Ley de Impuesto sobre la Renta, las empresas que celebren operaciones con partes relacionada, están obligadas a comprobar que los montos pactados en dichas operaciones deben ser equiparables a los que se utilicen con partes independientes en operaciones comparables. La Compañía cuenta con los estudios correspondientes para comprobar dicha obligación, sin embargo las autoridades fiscales pueden revisar los montos determinados y en caso de alguna discrepancia pueden exigir el pago de los impuestos y los accesorios correspondientes, y aplicar las multas establecidas en ley.

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS

INFORME DE AUDITORIA SOBRE SUS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2021

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



resa y asociados, s. c.

CONTADORES PUBLICOS CERTIFICADOS Y ASESORES DE NEGOCIOS

www.resa.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Convertidora Industrial, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Descripción y por qué se consideró como cuestión clave de auditoría

Ingresos por ventas y su provisión para pérdidas crediticias

Hemos considerado los ingresos por ventas como un asunto clave de la auditoría debido al incremento significativo que obtuvo la Compañía en el ejercicio 2021 por ventas de globo metálico, principalmente en el exterior del país (55%). La obtención de estos ingresos proviene de un proceso altamente estructurado por la Compañía en su desempeño operativo y financiero, cuyos montos deben ser recuperados con base en las políticas establecidas por la Administración. La recuperabilidad de la cartera es evaluada periódicamente para reconocer el deterioro con base en las pérdidas esperadas y siguiendo los criterios establecidos en la norma NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Como se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este asunto, incluyeron los siguientes: a) Evaluamos el proceso de reconocimiento de ingresos establecido; b) Aplicamos procedimientos sustantivos, seleccionando una muestra representativa de ingresos comparándolos con las facturas emitidas y en su caso, comprobando se cumpla con las disposiciones legales de exportación; c) Comparamos las facturas emitidas con los cobros de las mismas; d) Evaluamos la metodología utilizada por la Administración para determinar la provisión para pérdidas crediticias de acuerdo a los criterios establecidos en la NIIF 9.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Informe Anual presentado a los Accionistas pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes, los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía,

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos de emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía, y en dicho informe corresponder.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que

consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía tienen la responsabilidad de la supervisión del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe 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 son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha

de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Resa y Asociados, S.C.

C.P.C. Gerardo Germán Becerril Garrido
Socio de Auditoría

Guadalajara, Jal.
10 de marzo de 2022

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Importes en miles de pesos

	Nota	2021	2020
ACTIVOS			
<u>Activos circulantes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 67,467	\$ 81,595
Cuentas por cobrar	5	639,755	577,378
Inventarios	6	478,084	437,793
Pagos anticipados	7	14,150	18,097
Total de activos circulantes		<u>1,199,456</u>	<u>1,114,863</u>
<u>Activos no circulante</u>			
Propiedades, planta y equipo	8	590,215	573,802
Instalaciones y adaptaciones		11,790	13,987
Derechos de uso de arrendamientos	12	106,506	115,846
Impuesto sobre la renta diferido	13	23,571	23,722
Inversiones	9	4,214	4,214
Otros activos		7,847	7,678
Total de activos no circulantes		<u>744,143</u>	<u>739,249</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 1,943,599</u>	<u>\$ 1,854,112</u>
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
<u>Pasivos a plazo menor de un año</u>			
Documentos por pagar	11	\$ 140,557	\$ 132,145
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	582,058	580,770
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	12	48,602	49,039
Instrumentos financieros		4,548	11,700
Beneficios laborales	14	9,257	5,294
Total de pasivos a plazo menor de un año		<u>785,122</u>	<u>758,948</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Documentos por pagar	11	268,045	307,245
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	12	67,135	76,571
Instrumentos financieros		4,499	13,017
Beneficios laborales	14	17,269	14,158
Otras provisiones		-	-
Total de pasivos a largo plazo		<u>356,948</u>	<u>410,991</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,142,070</u>	<u>1,169,939</u>
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15	61,561	61,561
Prima en colocación de acciones		82,008	82,008
Reserva para recompra de acciones		38,589	38,589
Reserva legal		26,986	26,986
Utilidades acumuladas		554,986	453,836
Otros resultados integrales		(16,344)	(31,914)
Capital contable de la participación controladora		<u>747,768</u>	<u>631,066</u>
Capital contable de la participación no controladora		<u>53,763</u>	<u>53,107</u>
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		<u>801,529</u>	<u>684,173</u>
Contingencias y compromisos	19	-	-
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 1,943,599</u>	<u>\$ 1,854,112</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Importes en miles de pesos

	Nota	2021	2020
VENTAS NETAS		\$ 2,072,555	\$ 1,587,369
COSTO DE VENTAS		<u>(1,536,560)</u>	<u>(1,171,650)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>535,995</u>	<u>415,719</u>
Gastos generales:			
Gastos de venta		(228,987)	(189,546)
Gastos de administración		(43,820)	(40,584)
Otros ingresos (gastos)- neto		<u>(16,882)</u>	<u>(1,997)</u>
Total de gastos generales		<u>(289,689)</u>	<u>(232,127)</u>
UTILIDAD DE OPERACION		<u>246,306</u>	<u>183,592</u>
Ingresos y (gastos) financieros:			
Intereses--neto		(63,125)	(78,917)
Pérdida en cambios-- neto		(3,803)	(40,205)
Otros gastos financieros		<u>(21,107)</u>	<u>(19,398)</u>
		<u>(88,035)</u>	<u>(138,520)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		158,271	45,072
Impuestos a la utilidad	13	<u>(58,485)</u>	<u>(27,140)</u>
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA		<u>\$ 101,786</u>	<u>\$ 17,932</u>
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 101,130	\$ 23,054
Participación no controladora		656	(5,122)
		<u>\$ 101,786</u>	<u>\$ 17,932</u>
Resultado básico por acción ordinaria:		<u>\$ 1.2613</u>	<u>\$ 0.2875</u>
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo		<u>\$ 15,570</u>	<u>\$ (20,246)</u>
Total de otras partidas de la Utilidad Integral Acumulada		<u>\$ 15,570</u>	<u>\$ (20,246)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO		<u>\$ 117,356</u>	<u>\$ (2,314)</u>
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 116,700	\$ 2,808
Participación no controladora		656	(5,122)
		<u>\$ 117,356</u>	<u>\$ (2,314)</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Importes en miles de pesos

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva para recompra de acciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Capital contable de la participación controladora	Capital contable de la participación no controladora	Total del capital contable consolidado
Saldo al 01 de enero de 2020	\$ 61,561	82,008	38,589	26,986	430,782	(11,668)	628,258	58,229	686,487
Utilidad (pérdida) integral					23,054	(20,246)	2,808	(5,122)	(2,314)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 61,561	82,008	38,589	26,986	453,836	(31,914)	631,066	53,107	684,173
Utilidad integral					101,130	15,570	116,700	656	117,356
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 61,561	82,008	38,589	26,986	554,966	(16,344)	747,766	53,763	801,529

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Importes en miles de pesos

	2021	2020
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 158,271	\$ 45,072
Cargos a resultados que no requirieron efectivo:		
Provisiones	34,945	24,601
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	42,059	41,670
Amortización derechos de uso	53,116	51,288
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados	34,671	47,551
Derechos de uso de arrendamientos	(53,649)	(49,275)
Intereses a cargo de pasivos por arrendamiento	12,825	13,140
Flujo proveniente de resultados	<u>282,238</u>	<u>174,047</u>
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(136,540)	(72,225)
Inventarios	(59,779)	66,936
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	40,577	(41,052)
Impuesto sobre la renta	(7,625)	(11,442)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>(163,367)</u>	<u>(57,783)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(56,274)	(27,249)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u>(56,274)</u>	<u>(27,249)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamientos bancarios	375,000	925,160
Amortización de financiamientos bancarios	(407,181)	(917,347)
Intereses pagados	(34,671)	(47,560)
Pago de pasivos por arrendamientos	(9,873)	(12,313)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(76,725)</u>	<u>(62,060)</u>
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DE EFECTIVO	(14,128)	36,955
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	81,595	44,640
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ <u>67,467</u>	\$ <u>81,595</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

Importes en miles de pesos

NOTA 1. INFORMACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES RELEVANTES

Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. (CONVER y/o la Compañía) es una sociedad mexicana con domicilio en Río de la Loza No. 2073, Colonia Atlas, Código Postal 44870, en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, se constituyó el 9 de noviembre de 1979 en los Estados Unidos Mexicanos como sociedad anónima, y sus acciones se operan en la Bolsa Mexicana de Valores.

Las principales líneas de negocio de la Compañía son la fabricación y comercialización de globo metálico y la de envases flexibles. La Compañía realiza sus actividades operativas y comerciales en forma directa y a través de sus subsidiarias que se mencionan a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Actividad</u>
Globosinter, S.A. de C.V.	0.6%	Compra, venta, importación, exportación, distribución de toda clase de artículos para fiestas, globos metalizados y de látex, y de artículos fabricados de papel, cartón, plásticos, metal y sus derivados.
Prairie Supply, Inc.	100.0 %	Subsidiaria residente en el extranjero que comercializa en el mercado norteamericano los globos metálicos fabricados por la Compañía, donde opera con el nombre comercial de "Conver USA".
Convergram México, S. de R.L. de C.V. (a)	50.1 %	Importación, exportación, venta y distribución de todo tipo de globo y productos relacionados.
Conver Industrial, S.A. de C.V.	99.9%	Compra, venta, administración y arrendamiento de bienes inmuebles.
Asesoría Ejecutiva de Negocios, S.A. de C.V. (b)	99.9 %	Prestación de servicios administrativos de alta dirección.

(a) Subsidiaria que distribuye en México y Latinoamérica los productos con las marcas que comercializan Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram International, Inc.

(b) Subsidiaria que se encuentra sin operaciones desde el ejercicio 2012.

Impactos por COVID-19

Durante 2020, ocurrieron acontecimientos a nivel internacional y nacional, debido a que la enfermedad infecciosa por virus SARS-COV2 conocida como COVID-19, fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud (OMS). El COVID-19 tuvo y continúa teniendo fuertes impactos en los sistemas de salud, económicos y sociales a nivel mundial. La Compañía a través de sus subsidiarias, ha tomado acciones para poder contrarrestar los efectos que ha tenido el COVID-19 en los mercados económicos en que participa, que le han redituado beneficios comerciales favorables, principalmente en el mercado de los Estados Unidos de Norteamérica que al iniciar la reapertura de las actividades comerciales le ha permitido a la Compañía fortalecer su posición económica de manera muy significativa al incrementar de manera importante la demanda de globo metálico. Adicionalmente, la Compañía ha continuado con su desempeño operativo y financiero, a través de un seguimiento constante a su estructura de costos y al compromiso con sus colaboradores con el esquema de trabajo remoto; manteniendo una estructura sólida de liquidez con base en una gestión detallada de los flujos de efectivo y un constante monitoreo de su posición financiera.

La Compañía continúa apegándose a las disposiciones gubernamentales llevando a cabo los cambios que le apliquen para evitar la propagación del virus entre sus colaboradores prestadores de servicios externos.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

2.1 BASE DE PREPARACION

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por *International Accounting Standards Board* (IASB) adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con la resolución emitida el 27 de enero de 2009, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que Modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano.

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 24 de febrero de 2022, y serán presentados a la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costo histórico, excepto las siguientes partidas que se presentan sobre la base de valor razonable:

- Maquinaria y equipo productivo
- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de pesos mexicanos (\$) que es la moneda funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía y la moneda en que se presentan dichos estados financieros. Cuando se hace referencia a "USD \$" ó dólares, se refiere a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros de la subsidiaria en el extranjero identifican el dólar como su moneda funcional y se convierten a pesos mexicanos conforme a los lineamientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera".

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF requiere del uso de estimaciones contables en algunos de sus renglones que no son susceptibles de ser cuantificados con exactitud a la fecha de emisión de los estados financieros. Las estimaciones utilizadas pueden diferir de los resultados reales. La Compañía basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de la Compañía. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipo
- Indemnizaciones y primas de antigüedad al personal
- Estimación para cuentas de cobro dudoso
- Estimación para obsolescencia de inventarios
- Deterioro de activos fijos de larga duración e intangibles

d) Estados consolidados de resultados

Los estados consolidados de resultados se presentan en base a su función, revelando el costo de ventas de los demás costos y gastos atendiendo las disposiciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

e) Estados consolidados de flujos de efectivo

Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan utilizando el método indirecto conforme a las disposiciones de la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

2.2 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS

2.2.1. Nuevas NIIF adoptadas

El IASB, emitió una serie de interpretaciones modificadas que son obligatorias a partir del 1 de enero de 2021, las cuales se resumen a continuación:

Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones de rentas relacionadas con la COVID-19

Esta modificación emitida por el IASB el 28 de mayo de 2020, pretendía que se aplicara hasta el 30

de junio de 2021, sin embargo como continúa el impacto del COVID-19, el 31 de marzo de 2021 el IASB extiende por un año adicional de proveer a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con la COVID-19 es una modificación de arrendamiento, siempre que se cumplan las siguientes condiciones indicadas en este documento: a) el cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba inmediatamente previo al cambio; b) cualquier reducción en los pagos de renta afecta únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de junio de 2022 y; c) no existen cambios sustanciales a otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento. Esta modificación no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 y NIIF 16, Fase 2

El IASB realizó modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 y NIIF 16 para abordar los problemas que surgen durante la reforma de la tasa de interés de referencia como la LIBOR, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por otra alternativa. Los cambios en la reforma a las tasas de interés de referencia en su Fase 2, se refieren a las modificaciones de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requerimientos de cobertura contable y de revelación de instrumentos financieros.

Con respecto a la contabilidad de coberturas, las relaciones y documentaciones de coberturas deben reflejar las modificaciones a la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo a cubrir.

La Compañía, no cuenta con instrumentos financieros derivados que cubran el riesgo de la variabilidad de las tasas de referencia (LIBOR), por lo que no tuvo impactos significativos en sus estados financieros consolidados.

2.2.2 Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas, no vigentes en el periodo que se informa

A la fecha de emisión de los estados financieros, las nuevas NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas, pero que aún no entran en vigor, son:

- a) Vigentes a partir del 1 de enero de 2022

Modificaciones a la NIC 16 – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo.

Modificaciones a la NIIF 37 – Contratos Onerosos - Costos para completar un contrato oneroso

Modificaciones a la NIC 41 – Activos biológicos

Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción inicial de las NIIF

- b) Vigentes a partir del 1 de enero de 2023

Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes

Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables

Modificación a la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una sola transacción

NIIF 17 – Contratos de seguros – Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de seguros" emitida en 2005 y se aplica a todos los tipos de seguros (de vida, no vida, directos y reaseguros) proporcionando un modelo integral para los contratos de seguro que sea más útil y consistente para las aseguradoras.

2.3 Consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Compañía y los de todas sus subsidiarias que se mencionan en la Nota 1 y son preparados considerando el mismo periodo contable. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de conformidad con la NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados".

Las subsidiarias son consolidadas totalmente a partir de la fecha de adquisición y continúan siendo consolidadas hasta que se aprueba su desincorporación, o bien se cesa de tener control en ellas.

La participación no controladora se presenta dentro del capital contable y corresponde a la participación en el patrimonio que no es atribuible a la participación controladora.

2.4 Efectos de inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 100% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación en México, según se indica:

	31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Del año	7.35%	3.15%
Acumulada en los últimos tres años	13.34%	10.81%

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Están representados principalmente por depósitos bancarios en cuentas de inversión a corto plazo, más rendimientos acumulados. Las inversiones están representadas por valores negociables convertibles en efectivo a corto plazo y se presentan a su valor de adquisición más los intereses devengados. La Compañía no realiza operaciones en instrumentos financieros derivados.

2.6 Estimación para cuentas de cobro dudoso

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas conforme a las disposiciones de la NIIF-9.

El incremento a la provisión se registra en el resultado del año.

2.7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los inventarios están valuados al monto que resulte menor entre

el costo de adquisición y el valor neto de realización. El método de valuación utilizado es el costo promedio, el cual incluye el precio de compra, la transformación, almacenamiento y otros costos atribuidos de manera directa a la adquisición del inventario. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta aplicables. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se tiene registrada una provisión para mercancía de lento movimiento, por la cantidad de \$82,937 y \$62,668 respectivamente.

2.8 Propiedades, planta y equipo

La maquinaria y equipo se mide a su valor razonable con base en valuación realizada por perito valuador externo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo, equipo de transporte y el equipo de cómputo se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y en su caso, cualquier pérdida por deterioro incurrida. Al 31 de diciembre de 2021, no se tiene reconocido ningún deterioro.

El costo de adquisición de las propiedades, planta y equipo que requieren de un período sustancial para estar en condiciones para su uso, incluye el costo de adquisición y la capitalización de los ingresos o costos financieros devengados en dicho período, y atribuibles a su adquisición. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La cuenta de Proyectos corresponde a la maquinaria que se tiene en proceso de construcción al cierre de cada año.

Los terrenos y los proyectos son inversiones que no se deprecian.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicados a los valores de las propiedades, planta y equipo, identificando sus componentes cuando su costo sea significativo, menos su valor residual. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo se encuentre en condiciones de operar.

Las vidas útiles, así como los valores residuales son revisados cada año, ajustándose prospectivamente, si se requiere.

A continuación se indican las vidas útiles remanentes promedio útiles estimadas para los períodos en curso:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Edificios	8.53	9.53
Maquinaria y equipo industrial	2.85	3.85
Equipo de transporte	1.0	1.0
Mobiliario y equipo	2.0	3.0
Equipo de cómputo	1.0	1.0
Gastos de instalación	9.32	10.32

La ganancia y/o pérdida por la venta de propiedades, planta y equipo se determina comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de dichos bienes, y se reconocen netos dentro del rubro de "otros ingresos" en el resultado del ejercicio respectivo.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en

específico se clasifican como propiedades, planta y equipo.

2.9 Deterioro del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de sus propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el mayor del valor razonable menos el costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación por cada unidad generadora de efectivo, la Compañía registra las estimaciones necesarias.

2.10 Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos y el monto ha sido estimado confiablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

2.11 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios al retiro formales (primas de antigüedad y las indemnizaciones por despido), se reconocen como costo en los años en que los trabajadores prestan los servicios correspondientes, de acuerdo con un estudio actuarial elaborado por un experto independiente al final del periodo, utilizando el método de crédito unitario proyectado, de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran conforme se devenguen en el estado consolidado de resultados integral de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) se reconoce en el estado consolidado de resultados integral en el rubro de otros gastos y representa el pasivo exigible a plazo menor de un año.

2.13 Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad (incluye el impuesto sobre la renta causado y el diferido) y se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto sobre la renta (ISR) se determina de acuerdo a las disposiciones legales y fiscales vigentes, aplicables a la Compañía y a cada subsidiaria.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria de acuerdo con el método de activos y pasivos y resulta de aplicar a todas las diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales del balance general, la tasa del impuesto ISR establecida en las disposiciones fiscales, que estará vigente al momento en que se estima que las diferencias temporales se materializarán de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a la utilidad". Los impuestos diferidos activos se registran solo cuando existe la posibilidad de recuperarse. La Compañía considera que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos, son recuperables.

2.14 Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los pasivos por bienes y servicios recibidos por la Compañía hasta el cierre del ejercicio que no han sido pagados. El saldo de las cuentas por pagar a proveedores y otras

cuentas por pagar se presentan en el pasivo circulante cuando es exigible y pagadero dentro de los siguientes doce meses después del cierre de cada ejercicio, en caso contrario se clasifica en el pasivo a largo plazo. Inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado.

2.15 Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran por préstamos recibidos de instituciones de crédito que se destinan para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y/o el pago de otras obligaciones. Los préstamos que generan intereses inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se registran su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

2.16 Capital contable

a) Capital social y prima en colocación de acciones

Estos rubros representan el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas e incluyen la capitalización de utilidades retenidas.

b) Reserva para recompra de acciones

La Compañía tiene constituida, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital proveniente de las utilidades acumuladas, denominada reserva para recompra de acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el mercado de valores. Las acciones que se adquieren temporalmente y sean retiradas del mercado, se consideran como acciones en Tesorería. Cuando dichas acciones no sean colocadas nuevamente entre el gran público inversionista durante un periodo máximo de un año, deberán cancelarse disminuyendo el capital social. La Asamblea de Accionistas anualmente autoriza un importe máximo para la adquisición de acciones propias y se muestra en el capital contable.

2.17 Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se registran en moneda nacional en base al tipo de cambio del día de la operación. Los activos y pasivos en dicha moneda se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias entre el tipo de cambio registrado al efectuarse la operación y el aplicable al momento del pago de la misma o el correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros se reconocen en los resultados conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera". Las partidas no monetarias que miden su costo histórico en moneda extranjera se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las conversiones de dólares norteamericanos a pesos mexicanos, se determinaron utilizando los tipos de cambio de cierre \$ 20.5835 y \$19.9487 respectivamente, y los tipos de cambio promedio de \$20.2815 y \$21.5445 para los estados de resultados de 2021 y 2020, respectivamente.

2.18 Conversión de estados financieros de la subsidiaria en el extranjero

Los estados financieros consolidados de la subsidiaria en el extranjero denominada Prairie Supply, Inc. con residencia en los Estados Unidos de Norteamérica, fueron convertidos a la moneda de informe conforme al siguiente procedimiento establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en

las tasas de cambio de la moneda extranjera”:

- Los saldos de activos y pasivos expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados.
- Las diferencias en cambios que se originaron en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se reconocen en el resultado.

2.19 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros se generan principalmente de los beneficios económicos a la Compañía atribuibles a los instrumentos financieros medidos a costo amortizado los cuales incluyen principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se reconocen cuando se cumple con lo dispuesto en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

Los gastos financieros comprenden intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, comisiones bancarias y costos de cobertura, se registran en resultados cuando se cumple con lo indicado en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición. .

2.20 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información financiera presentada a la alta Dirección de la Compañía en la toma de decisiones de operación, de conformidad con la NIIF 8 "Segmentos de operación."

Estos segmentos operativos se administran en forma independiente debido a que los productos que se manejan y los mercados que se atienden son distintos.

2.21 Utilidad por acción atribuible a la participación controladora

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 33 "Ganancias por acción". La Compañía no tiene instrumentos de capital que tengan efectos de dilución potencialmente convertibles en acciones.

2.22 Negocio en marcha.

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazos, en todo momento respetando los límites de apalancamiento oneroso aprobado por el Consejo de Administración y acreedores actuales. Las proyecciones de la Compañía muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento a pesar de las condiciones de mercado por la contingencia sanitaria del COVID-19.

La administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. Por tal motivo, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros.

2.23 Arrendamientos

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

a). Arrendatario

- I. Todos los arrendamientos se registran como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para uso de la Compañía.
- II. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.
- III. La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, en caso de que no se pueda determinar, la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, correspondiente a la que tendría que pagar al solicitar financiamiento para adquirir un activo similar al derecho de uso del activo en un entorno económico igual en términos, garantías y condiciones similares.
- IV. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación inicial del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el periodo al que corresponden.

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

- I. Pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento.
- II. Costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- III. El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

En el ejercicio 2021, la Compañía adoptó las Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones en renta relacionadas con la COVID-19, las cuales no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados de ese año

b) Arrendador

La Compañía no registró ningún ajuste en la contabilidad de los activos que tiene como arrendador, debido a que no realiza esta actividad.

NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales riesgos a los que se encuentran expuestas las actividades de la Compañía son

riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de crédito

Representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran de manera integral las obligaciones contratadas. El riesgo crediticio en cuentas por cobrar esta diversificado debido a la base de clientes. En el evento de que se deteriore significativamente, los resultados de la Compañía podrían verse afectados de manera adversa.

La Compañía realiza periódicamente evaluaciones de las condiciones crediticias de sus clientes y no se requiere de colateral para garantizar la recuperación de estas cuentas. La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF-9 para medir las pérdidas crediticias de sus cuentas por cobrar, reconociendo las pérdidas futuras de sus cuentas por cobrar considerando el deterioro del riesgo de crédito.

b) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de los cambios en los precios de mercado por variaciones en las tasas de interés y en las fluctuaciones en los tipos de cambio. Para efectos de minimizar el riesgo de mercado, la Compañía cuenta con una cobertura de cambio de tasa de interés para la porción de largo plazo de su deuda en moneda nacional.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se puede presentar cuando la Compañía tenga dificultad para cumplir con sus obligaciones de sus pasivos financieros. La Compañía vigila constantemente el vencimiento de sus obligaciones para prever anticipadamente contar con los recursos suficientes para ello y mantener un buen nivel crediticio ante sus acreedores. La Compañía cuenta con diversas líneas de créditos bancarios a corto y largo plazo.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 44,641	\$ 61,234
Inversiones de realización inmediata	<u>22,826</u>	<u>20,361</u>
	\$ <u>67,467</u>	\$ <u>81,595</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Clientes	\$ 491,207	\$ 509,486
Impuestos por recuperar	187,237	94,905
Otras cuentas por cobrar	31,378	28,367
Menos:		
Reserva por pérdidas crediticias esperadas	<u>(70,067)</u>	<u>(55,380)</u>
	\$ <u>639,755</u>	\$ <u>577,378</u>

En la Nota 3 a) se revela el riesgo de crédito para activos financieros.

La Compañía, con la adopción de la NIIF.9 determina bajo el enfoque simplificado la pérdida crediticia esperada, las cuales se encuentran bajo una vigilancia estricta de supervisión y recuperación.

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Producto terminado	\$ 196,489	\$ 186,709
Producción en proceso	77,424	76,909
Materias primas	287,108	236,843
Menos:		
Estimación para obsolescencia y lento movimiento	<u>(82,937)</u>	<u>(62,668)</u>
	<u>\$ 478,084</u>	<u>\$ 437,793</u>

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se registró en el costo de ventas un incremento en la estimación para obsolescencia de inventarios por \$20,269 y \$13,698 respectivamente.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Este rubro se forma principalmente por regalías y otros pagos anticipados, como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pagos anticipados	\$ <u>14,150</u>	\$ <u>18,097</u>

Los pagos anticipados corresponden a las erogaciones por concepto de seguros, rentas, regalías y otros gastos efectuados por la Compañía, cuyos beneficios está por recibir.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo han sido actualizados para determinar el costo atribuido, como se indica a continuación:

	Terreno y edificio	Maquinaria y equipo	Mobiliario y equipo	Equipo de transporte	Equipo de computo	Herramientas	Total
Saldo 1 de enero de 2020	\$172,735	\$854,527	\$19,106	\$19,655	\$101,635	\$64,446	\$1,232,104
Altas		24,422	336	169	379	4,692	29,998
Bajas		(3,016)		(109)			(3,125)
Ajuste por t.c.							0
Saldos al 31 de diciembre 2020	<u>\$172,735</u>	<u>\$875,933</u>	<u>\$19,442</u>	<u>\$19,715</u>	<u>\$102,014</u>	<u>\$69,138</u>	<u>\$1,258,977</u>
Altas		56,028	1,184	2,060	1,030	12,486	72,787
Bajas				(597)		(17,040)	(17,637)
Ajuste por t.c.		4,341	(2,453)	(1,787)	320		421
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$172,735</u>	<u>\$936,302</u>	<u>\$18,173</u>	<u>\$19,391</u>	<u>\$103,364</u>	<u>\$64,583</u>	<u>\$1,314,548</u>

Depreciación acumulada:

Saldo 1 de enero de 2020	24,544	503,511	16,498	18,402	83,181	0	646,136
Depreciación del año	3,298	28,392	69	1,666	6,019	-	39,444
Ajuste por t.c.	(83)	183	(80)	(165)	(280)	-	(405)
Saldos al 31 de diciembre 2020	<u>\$27,759</u>	<u>\$532,086</u>	<u>\$16,487</u>	<u>\$19,903</u>	<u>\$88,940</u>	<u>\$0</u>	<u>\$685,175</u>
Depreciación del año	4,341	28,149	91	1,003	6,289	-	39,873
Ajuste por t.c.	2,875	2,268	(1,134)	(3,594)	(1,130)	-	(715)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$34,975</u>	<u>\$562,503</u>	<u>\$15,444</u>	<u>\$17,312</u>	<u>\$94,099</u>	<u>\$0</u>	<u>\$724,333</u>

Valor contable:

Saldos al 31 de diciembre 2020	<u>\$144,976</u>	<u>\$343,847</u>	<u>\$2,955</u>	<u>-\$188</u>	<u>\$13,074</u>	<u>\$68,138</u>	<u>\$573,802</u>
Saldos Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$137,760</u>	<u>\$373,799</u>	<u>\$2,729</u>	<u>\$2,079</u>	<u>\$9,265</u>	<u>\$64,583</u>	<u>\$590,215</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la depreciación del ejercicio registrada en gastos fue de \$39,158 y \$39,039 respectivamente.

La Compañía contrató a un perito valuador independiente para determinar mediante revaluación, el valor razonable de la maquinaria y equipo industrial. Los demás conceptos de este rubro se expresan a su valor contable representado por su valor histórico y su efecto de actualización determinado de aplicar los factores de inflación derivados del índice nacional de precios al consumidor (INPC) por el periodo comprendido de la fecha de adquisición de los bienes y hasta el 31 de diciembre de 2007, conforme a las NIF mexicanas.

NOTA 9. INVERSIONES

Este rubro se integra por un fondo en fideicomiso irrevocable que la Compañía estableció en ejercicios anteriores para estimular la productividad de sus principales empleados. El monto de la aportación se entregó en administración fiduciaria a una institución financiera para que se invierta únicamente en valores bursátiles emitidos por Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.. En el contrato de fideicomiso, se establece que la asignación del fondo, queda ligada al desempeño operativo-financiero de la Compañía en un periodo no menor a siete años, prorrogable a diez años, e incluye diversos objetivos que deberán cumplirse anualmente durante la vigencia del programa, para que proceda la entrega de este fondo.

NOTA 10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas de proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo, se aproximan a su valor razonable y se integran como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proveedores	\$ 244,117	\$ 284,219
Acreedores diversos	121,731	68,199
Impuestos por pagar	1,251	2,186
Línea de factoraje a proveedores	213,740	191,357
Anticipos de clientes	<u>1,219</u>	<u>14,809</u>
	<u>\$ 582,058</u>	<u>\$ 560,770</u>

NOTA 11. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO

El 27 de Marzo de 2020, la Compañía concretó exitosamente el proceso de consolidación y

recalendarización de su deuda bancaria, mediante la formalización de un crédito sindicado modalidad "Club Deal" en moneda nacional, con la participación de dos prestigiosas instituciones bancarias, por un monto de \$415,000 de los cuales \$315,000 es a largo plazo, a un período de cinco años con amortizaciones crecientes y opción de ampliación a dos años adicionales, y \$100,000 a través de una línea revolvente con renovaciones periódicas de 90-180 días hasta por tres años con posibilidad de extenderla un año adicional. A través de esta operación la Compañía captó recursos adicionales para capital de trabajo e inversiones por \$97,000. El crédito contempla diversas restricciones que incluyen la prohibición al pago de dividendos o retiros de capital

La Compañía está sujeta a cumplir durante la vigencia del crédito, con una serie de obligaciones tales como el cumplimiento de índices financieros, limitación de constitución de gravámenes, modificación del giro comercial y estructura accionaria, entre otros, las cuales han sido cumplidas hasta la fecha.

La subsidiaria en el extranjero Prairie Supply, Inc., recibió de Comerica Bank, institución financiera norteamericana, un crédito por la cantidad de 2,500,000 USD que lo destinó para refinanciar el pasivo que tenía una de sus subsidiarias por la compra de un inmueble comercial del cual era responsable como aval de esta deuda. El crédito recibido está sujeto a una tasa de interés flotante USD- LIBOR-BBA y vence en Agosto de 2027.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la deuda a corto y largo plazo se resume a continuación

2021						
Año	Corto Plazo			Largo Plazo		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
2022	\$ 138,587	\$ 1,970	\$140,557	\$ -	\$ -	\$ -
2023	-	-	-	48,723	2,060	50,783
2024	-	-	-	52,991	2,153	55,144
2025	-	-	-	124,299	2,252	126,551
2026	-	-	-	-	2,355	2,355
2027	-	-	-	-	33,212	33,212
	<u>\$ 138,587</u>	<u>\$ 1,970</u>	<u>\$140,557</u>	<u>\$ 226,013</u>	<u>\$ 42,032</u>	<u>\$ 268,045</u>

2020						
Año	Corto Plazo			Largo Plazo		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
2021	\$130,319	\$1,826	\$132,145	\$ -	\$ -	\$ -
2022	-	-	-	38,587	1,909	40,496
2023	-	-	-	48,723	1,996	50,719
2024	-	-	-	52,991	2,087	55,078
2025	-	-	-	124,299	2,183	126,482
2026	-	-	-	-	2,282	2,282
2027	-	-	-	-	32,188	32,188
	<u>\$130,319</u>	<u>\$1,826</u>	<u>\$132,145</u>	<u>\$264,600</u>	<u>\$ 42,645</u>	<u>\$307,245</u>

En Notas 3 b) y 3 c) se revela el riesgo de mercado y de liquidez respectivamente, que puede

afectar a los pasivos financieros de la Compañía.

La Compañía se encuentra al corriente en el pago de intereses y principal de todos y cada uno de los créditos contratados.

NOTA 12. ARRENDAMIENTOS

LA Compañía tiene celebrados diversos contratos de arrendamiento de inmuebles que se contratan por un periodo entre 1 a 7 años. Algunos contratos de arrendamiento muestran una opción de renovación del arrendamiento por un periodo adicional. El más significativo es el que arrenda para el inmueble donde se localiza su planta industrial.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el pasivo por arrendamiento asciende a \$115,737 y \$125,610 respectivamente y se integra como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	\$ 125,610	\$ 137,923
Adiciones	43,777	36,962
Modificaciones	-	-
Pagos por arrendamiento	(53,650)	(49,275)
Efecto por conversión	-	-
Saldo al final del año	\$ <u>115,737</u>	\$ <u>125,610</u>

Los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, presentan los siguientes vencimientos:

Año	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
2021	\$ -	\$ -	\$ 49,039	\$ -
2022	48,602	-	-	39,505
2023	-	31,180	-	21,065
2024	-	22,605	-	11,359
2025	-	10,106	-	3,551
2026 en adelante	-	3,244	-	1,091
Total	\$ <u>48,602</u>	\$ <u>67,135</u>	\$ <u>49,039</u>	\$ <u>76,571</u>

Los importes reconocidos en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso	\$ 53,116	\$ 51,288
Intereses por los pasivos por arrendamiento	\$ 12,825	\$ 13,140
Arrendamientos a corto plazo	\$ -	\$ -
Arrendamientos de bajo valor	\$ -	\$ -
Ingresos por renta por subarrendamiento	\$ 2,570	\$ 2,356

NOTA 13. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía y cada una de sus subsidiarias presentan individualmente las declaraciones fiscales respectivas.

La Compañía y sus subsidiarias residentes en el país calculan el Impuesto sobre la Renta (ISR) aplicando la tasa de 30% al resultado que se obtenga de disminuir a los ingresos acumulables las deducciones autorizadas, considerando como gravable o deducibles ciertos efectos de la inflación. La subsidiaria en el extranjero determina el ISR conforme a las disposiciones fiscales de los Estados Unidos de Norteamérica.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad, se integra como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ISR causado fiscalmente	\$ (58,180)	\$ (1,496)
ISR diferido	<u>1,695</u>	<u>(25,644)</u>
Total de impuesto a la utilidad	<u>\$ (56,485)</u>	<u>\$ (27,140)</u>

La tasa efectiva de ISR expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ <u>158,271</u>	\$ <u>45,072</u>
Impuestos a la utilidad:		
ISR causado	\$ (58,180)	\$ (1,496)
Impuesto diferido a (cargo) favor	<u>1,695</u>	<u>(25,644)</u>
	<u>\$ (56,485)</u>	<u>\$ (27,140)</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>35.7%</u>	<u>60.2%</u>

El impuesto diferido (activo) pasivo generado por las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como sigue:

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Pérdidas Fiscales	\$ 9,129	\$ 17,743	\$ -	\$ -	\$ 9,129	\$ 17,743
Propiedades, planta y equipo	-	-	(44,526)	(44,867)	(44,526)	(44,867)
Anticipos de clientes	539	4,746	-	-	539	4,746
Provisiones	50,216	14,820	-	-	50,216	14,820
Pagos anticipados	-	-	(4,074)	(4,935)	(4,074)	(4,935)
Otros neto	12,287	36,215	-	-	12,287	36,215
ISR diferido	<u>\$ 72,171</u>	<u>\$ 73,524</u>	<u>\$ (48,600)</u>	<u>\$ (49,802)</u>	<u>\$ 23,571</u>	<u>\$ 23,722</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta en vigor, la pérdida fiscal de un ejercicio se puede amortizar contra la utilidad gravable que se genere dentro de los siguientes diez ejercicios en el ISR. Estas pérdidas se pueden actualizar conforme al índice de inflación comprendido desde el ejercicio en que se generan hasta el último mes de la primera mitad del ejercicio en que se apliquen.

Las pérdidas fiscales pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2021 contra futuras utilidades, ascienden a la cantidad de \$30,430.

Conforme a ciertas disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta, la participación de

utilidades al personal se calcula aplicando la tasa del 10% sobre la utilidad fiscal determinada. La PTU que se pague en el ejercicio, es deducible para efectos de ISR.

NOTA 14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía contrata los servicios profesionales de un perito independiente para realizar el estudio actuarial correspondiente a las obligaciones laborales y se prepara de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía reconoce el pasivo de prima de antigüedad y las indemnizaciones por despido calculado a través del método de crédito unitario proyectado.

Los activos y pasivos de las obligaciones por prima de antigüedad y por indemnización legal por despido laboral, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

	Prima de Antigüedad		Indemnización por despido Laboral	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD)	\$ 6,609	\$4,766	\$11,081	\$9,814
Activos del plan (AP)	422	422	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	364	(598)	(197)	952
Remediones Netas al cierre (ORI)	-	1,138	-	2,543

Los cálculos actuariales para determinar los pasivos de prima de antigüedad y de indemnización por despido laboral, así como el costo neto del periodo, se utilizaron los siguientes supuestos:

	Prima de Antigüedad		Indemnización por despido Laboral	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tasa de descuento	7.60%	7.50%	7.60%	7.50%
Tasa de incremento salarial	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%
Tasa de incremento al salario mínimo	5.00%	7.00%	5.00%	7.00%
Tasa de inflación	7.00%	4.00%	7.00%	4.00%

Las hipótesis demográficas utilizadas para el estudio actuarial de la prima de antigüedad y de indemnización por despido laboral en los ejercicios 2021 y 2020, son:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mortalidad	EMSSA-09	EMSSA-09
Invalidez	EISS-97	EISS-97
Rotación	Exp. propia	Exp. propia
% Separación voluntaria	90%	90%
% Despido	10%	10%

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el gasto por beneficios a los empleados se reconoce en el estado de resultados integrales e incluye el costo del periodo del estudio actuarial.

NOTA 15. CAPITAL CONTABLE

a) Capital social

El capital social mínimo fijo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 sin derecho a retiro de la Compañía está representado por 80,179,418 acciones ordinarias nominativas de la Serie "A" sin expresión de valor nominal.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social incluye capitalización de utilidades por \$12,229 representado por 24,455,600 acciones ordinarias sin valor nominal

b) Recompra de acciones

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 28 de abril de 2021 y el 25 de junio de 2020, se resolvió que la Sociedad destine hasta la suma de \$38,589 para poder utilizarla en la compra de acciones propias, de conformidad con lo establecido en la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones aplicables.

c) Reserva legal

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que el 5% de la misma sea traspasada a la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% de su capital social.

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 28 de abril de 2021 y el 25 de junio de 2020, se resolvió no incrementar la reserva legal puesto que se ha cumplido con el requisito legal correspondiente.

d) Distribución de dividendos y reembolso de capital

Los dividendos que se paguen con cargo a las utilidades acumuladas no estarán sujetos al impuesto sobre la renta cuando provengan de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), por el excedente se pagará el impuesto aplicando la tasa general de ISR (30%). Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no ha decretado dividendos.

El ISR que se pague por concepto de dividendos distribuidos, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos, y en los dos ejercicios inmediatos siguientes se acreditará contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Las reducciones de capital que excedan al saldo de la cuenta de capital de aportación (CUCA), determinada conforme al procedimiento establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta, se consideran como si fueran dividendos.

Adicionalmente las personas físicas residentes en México y los residentes en el extranjero (personas físicas o morales) están sujetos al pago del impuesto sobre la renta a una tasa adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos por las personas morales residentes en México siendo estas últimas quienes deberán retenerlo. El impuesto sobre la renta adicional del 10% solo será aplicable a las utilidades generadas a partir del ejercicio 2014, para este efecto las personas morales llevarán una cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 cuyo saldo se disminuirá con los dividendos que se paguen a partir del 1 de enero de 2014, una vez que se termine dicho saldo, se empezará a retener el impuesto sobre la renta adicional del 10%.

NOTA 16. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Cada segmento de negocios se administra de manera separada ya que requieren de diferentes tecnologías y estrategias de comercialización. La Dirección General de la Compañía, revisa mensualmente el desempeño en base a la utilidad de cada segmento de negocio comparándola con la de otras entidades similares.

A continuación se muestra la información por segmentos de negocios que genera en forma interna la Compañía para su administración y operación, en función a los criterios indicados en la NIIF 8.

Segmento	2 0 2 1			2 0 2 0		
	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros
Ventas netas	\$ 490,685	\$1,581,870	\$ -	\$436,969	\$1,150,400	\$ -
Utilidad después de gastos generales	14,721	237,682	(6,097)	8,739	181,837	(6,984)
Utilidad neta	6,234	100,655	(5,759)	1,316	27,380	(5,642)
Depreciación	66,393	26,486	2,296	64,549	25,752	2,657
EBITDA	81,114	264,168	(3,801)	73,288	207,589	(4,327)
Activos totales	696,076	1,172,393	75,130	710,205	1,062,919	80,988
Pasivos totales	426,951	713,841	1,278	468,055	700,508	1,376

NOTA 17. PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron principalmente con una compañía asociada residente en el extranjero y se realizaron como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares.

	2021	2020
Venta de bienes y servicios	\$ <u>175,563</u>	\$ <u>21,970</u>
Compra de bienes y servicios	\$ <u>(119,090)</u>	\$ <u>(115,641)</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el estado de situación financiera incluye los siguientes saldos con partes relacionadas de asociadas que no se consolidan.

	2021	2020
Cuentas por cobrar (pagar):		
Anagram International, Inc. (Asociada)	\$ <u>2,642</u>	\$ <u>(50,852)</u>

La Compañía tiene celebrados los siguientes convenios con partes relacionadas:

- Contrato de regalías celebrado por la subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. con la compañía asociada Anagram International, Inc. por el uso de marcas contenidas en los productos que compra a dicha compañía y comercializa en el mercado latinoamericano.

- b) Convenio comercial celebrado entre Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram International, Inc. para distribuir en México y Latinoamérica los productos que ambas compañías fabrican.

NOTA 18. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el tipo de cambio utilizado por la Compañía fue de \$20.5835 y \$19.9487 por dólar norteamericano, respectivamente.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	En miles de dólares norteamericanos	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos:		
Circulantes	USD \$ 18,244	USD \$ 17,789
No circulantes	<u>52</u>	<u>61</u>
	<u>18,296</u>	<u>17,850</u>
Pasivos:		
A corto plazo	(16,787)	(21,955)
A largo plazo	<u>(2,042)</u>	<u>(2,138)</u>
	<u>18,829</u>	<u>(24,093)</u>
Exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera	USD \$ <u>533</u>	USD \$ <u>(6,243)</u>
Equivalente en miles de pesos	\$ <u>(10,971)</u>	\$ <u>(124,540)</u>

La Compañía no tiene contratada una cobertura de pasivos denominados en moneda extranjera.

Las principales operaciones efectuadas por la Compañía en moneda extranjera son:

	En miles de dólares norteamericanos	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas	USD \$64,275	USD \$42,394
Compras	USD 426,492	USD \$15,820
Honorarios pagados	USD \$ 46	USD \$ 34

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados dictaminados, el tipo de cambio fue de \$20.2977 por dólar norteamericano.

NOTA 19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuestos federales están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales, durante un periodo de cinco años.
- b) Conforme a lo establecido en la Ley de Impuesto sobre la Renta, las empresas que celebren operaciones con partes relacionada, están obligadas a comprobar que los montos pactados

en dichas operaciones deben ser equiparables a los que se utilicen con partes independientes en operaciones comparables. La Compañía cuenta con los estudios correspondientes para comprobar dicha obligación, sin embargo las autoridades fiscales pueden revisar los montos determinados y en caso de alguna discrepancia pueden exigir el pago de los impuestos y los accesorios correspondientes, y aplicar las multas establecidas en ley.

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS

INFORME DE AUDITORIA SOBRE SUS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2020

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



resa y asociados, s. c.

CONTADORES PUBLICOS CERTIFICADOS Y ASESORES DE NEGOCIOS

www.resa.com.mx

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Convertidora Industrial, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Convertidora Industrial, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



ABAÇUS
WORLDWIDE

GUADALAJARA, HERMOSILLO, LOS MÓCHIS, MEXICALI, MEXICO, MONTERREY, MORELIA, TIJUANA

Evaluación de financiamiento bancario recibido

Descripción y porqué se consideró como cuestión clave de auditoría

Como se indica en la Nota 11 sobre los estados financieros consolidados, la Compañía llevó a cabo el proceso de recalendarización de su deuda bancaria, mediante la formalización de un crédito sindicado modalidad "Club Deal" en moneda nacional obtenido con instituciones financieras lo que le permitió fortalecer su capital de trabajo al obtener financiamiento a corto plazo y un crédito adicional.

Este asunto lo consideramos relevante debido a las restricciones que se establecen en el contrato y que deberán cumplirse estrictamente durante su vigencia, lo que podría representar un riesgo a la Compañía considerando la situación financiera de la economía nacional e internacional con motivo de la pandemia COVID-19.

Como se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:

Llevamos a cabo una inspección de los documentos celebrados en esta operación para conocer las condiciones que obligan a la Compañía, la autorización por parte del Gobierno Corporativo de la Compañía, se verificó el cumplimiento completo y oportuno de las amortizaciones de pago, las estrategias para la gestión de riesgos financieros que realiza la Compañía, se evaluó los controles que se tienen establecidos para cumplir satisfactoriamente con los compromisos. Adicionalmente, se entrevistó a la persona que tuvo a su cargo esta negociación, para conocer los proyectos que se tienen para solventar esta deuda en el corto y largo plazo.

Información adicional

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Informe Anual presentado a los Accionistas pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes, los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía,

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos de emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía, y en dicho informe corresponder.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las NIIF, y del control interno que

consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía tienen la responsabilidad de la supervisión del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe 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 son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha

de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Resa y Asociados, S.C.

C.P.C. Juan Francisco Valadez Aguilar
Socio de Auditoría

Guadalajara, Jal.
26 de marzo de 2021

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Importes en miles de pesos

	Nota	2020	2019
ACTIVOS			
<u>Activos circulantes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 81,595	\$ 44,640
Cuentas por cobrar	5	577,378	540,763
Inventarios	6	437,793	518,427
Pagos anticipados	7	18,097	16,758
Total de activos circulantes		<u>1,114,863</u>	<u>1,120,588</u>
<u>Activos no circulante</u>			
Propiedades, planta y equipo	8	573,802	585,968
Instalaciones y adaptaciones		13,987	16,242
Derechos de uso de arrendamientos	12	115,846	130,172
Impuesto sobre la renta diferido	13	23,722	46,322
Inversiones	9	4,214	4,214
Otros activos		7,678	7,541
Total de activos no circulantes		<u>739,249</u>	<u>790,459</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 1,854,112</u>	<u>\$ 1,911,047</u>
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
<u>Pasivos a plazo menor de un año</u>			
Documentos por pagar	11	\$ 132,145	\$ 56,859
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	560,770	704,453
Pasivo por arrendamientos a corto plazo	12	49,039	46,590
Instrumentos financieros		11,700	785
Beneficios laborales	14	5,294	373
Total de pasivos a plazo menor de un año		<u>758,948</u>	<u>809,060</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Documentos por pagar	11	307,245	304,184
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	12	76,571	91,333
Instrumentos financieros		13,017	3,686
Beneficios laborales	14	14,158	14,407
Otras provisiones		-	1,890
Total de pasivos a largo plazo		<u>410,991</u>	<u>415,500</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,169,939</u>	<u>1,224,560</u>
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15	61,561	61,561
Prima en colocación de acciones		82,008	82,008
Reserva para recompra de acciones		38,589	38,589
Reserva legal		26,986	26,986
Utilidades acumuladas		453,836	430,782
Otros resultados integrales		(31,914)	(11,668)
Capital contable de la participación controladora		<u>631,066</u>	<u>628,258</u>
Capital contable de la participación no controladora		53,107	58,229
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		<u>684,173</u>	<u>686,487</u>
Contingencias y compromisos	19	-	-
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 1,854,112</u>	<u>\$ 1,911,047</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Importes en miles de pesos

	Nota	2020	2019
VENTAS NETAS		\$ 1,587,369	\$ 1,389,451
COSTO DE VENTAS		(1,171,650)	(1,086,298)
UTILIDAD BRUTA		415,719	303,153
Gastos generales:			
Gastos de venta		(189,546)	(149,786)
Gastos de administración		(40,584)	(36,367)
Otros ingresos (gastos)- neto		(1,997)	6,045
Total de gastos generales y otros ingresos		(232,127)	(180,108)
UTILIDAD DE OPERACION		183,592	123,045
Ingresos y (gastos) financieros:			
Intereses--neto		(78,917)	(73,497)
Pérdida en cambios-- neto		(40,205)	(34,338)
Otros gastos financieros		(19,398)	(28,060)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		45,072	(12,850)
Impuestos a la utilidad	13	(27,140)	8,026
UTILIDAD (PERDIDA) NETA CONSOLIDADA		\$ 17,932	\$ (4,824)
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 23,054	\$ (9,273)
Participación no controladora		(5,122)	4,449
		\$ 17,932	\$ (4,824)
Resultado básico por acción ordinaria:		\$ 0.2875	\$ (0.1157)
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo		\$ (20,246)	\$ (13,991)
Total de otras partidas de la Utilidad Integral Acumulada		\$ (20,246)	\$ (13,991)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO		\$ (2,314)	\$ (18,815)
<u>Utilidad atribuible a:</u>			
Participación controladora		\$ 2,808	\$ (23,264)
Participación no controladora		(5,122)	4,449
		\$ (2,314)	\$ (18,815)

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Importes en miles de pesos

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reserva para compra de acciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Capital contable de la participación controladora	Capital contable de la participación no controladora	Total del capital contable consolidado
Saldos al 01 de enero de 2019	\$ 61,561	\$ 82,008	\$ 38,589	\$ 26,986	\$ 440,055	\$ 2,323	\$ 651,522	\$ 53,780	\$ 705,302
Utilidad integral					(9,273)	(13,991)	(23,264)	4,449	(18,815)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	61,561	82,008	38,589	26,986	430,782	(11,668)	628,258	58,229	686,487
Utilidad (pérdida) integral					23,054	(20,246)	2,808	(5,122)	(2,314)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 61,561	\$ 82,008	\$ 38,589	\$ 26,986	\$ 453,836	\$ (31,914)	\$ 631,066	\$ 53,107	\$ 684,173

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Importes en miles de pesos

	2020	2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad /(Pérdida) antes de impuestos a la utilidad	\$ 45,072	\$ (12,850)
Cargos a resultados que no requirieron efectivo:		
Provisiones	24,601	14,186
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones y amortizaciones	41,670	33,132
Amortización derechos de uso	51,288	53,534
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados	47,551	51,283
Derechos de uso de arrendamientos	(49,275)	(45,783)
Intereses a cargo de pasivos por arrendamiento	13,140	16,405
Flujo proveniente de resultados	<u>174,047</u>	<u>109,907</u>
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(72,225)	55,919
Inventarios	66,936	36,489
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	(41,052)	19,919
Impuesto sobre la renta pagado	(11,442)	(21,566)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>(57,783)</u>	<u>90,761</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(27,249)	(34,068)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u>(27,249)</u>	<u>(34,068)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamientos bancarios	925,160	252,000
Amortización de financiamientos bancarios	(917,347)	(285,944)
Intereses pagados	(47,560)	(67,679)
Pago de pasivos por arrendamientos	(12,313)	(62,188)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(52,060)</u>	<u>(163,811)</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	36,955	2,789
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	44,640	41,851
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ <u>81,595</u>	\$ <u>44,640</u>

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

CONVERTIDORA INDUSTRIAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Importes en miles de pesos

NOTA 1. INFORMACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES RELEVANTES

Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. (CONVER y/o la Compañía) es una sociedad mexicana con domicilio en Río de la Loza No. 2073, Colonia Atlas, Código Postal 44870, en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, se constituyó el 9 de noviembre de 1979 en los Estados Unidos Mexicanos como sociedad anónima, y sus acciones se operan en la Bolsa Mexicana de Valores.

Las principales líneas de negocio de la Compañía son la fabricación y comercialización de globo metálico y la de envases flexibles. La Compañía realiza sus actividades operativas y comerciales en forma directa y a través de sus subsidiarias que se mencionan a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Actividad</u>
Globosinter, S.A. de C.V.	0.6%	Compra, venta, importación, exportación, distribución de toda clase de artículos para fiestas, globos metalizados y de látex, y de artículos fabricados de papel, cartón, plásticos, metal y sus derivados.
Prairie Supply, Inc.	100.0 %	Subsidiaria residente en el extranjero que comercializa en el mercado norteamericano los globos metálicos fabricados por la Compañía, donde opera con el nombre comercial de "Conver USA".
Convergram México, S. de R.L. de C.V. (a)	50.1 %	Importación, exportación, venta y distribución de todo tipo de globo y productos relacionados.
Conver Industrial, S.A. de C.V.	99.9%	Compra, venta, administración y arrendamiento de bienes inmuebles.
Asesoría Ejecutiva de Negocios, S.A. de C.V. (b)	99.9 %	Prestación de servicios administrativos de alta dirección.

(a) Subsidiaria que distribuye en México y Latinoamérica los productos con las marcas que comercializan Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram International, Inc.

(b) Subsidiaria que se encuentra sin operaciones desde el ejercicio 2012.

Impactos por COVID-19

Durante 2020, ocurrieron acontecimientos a nivel internacional y nacional, debido a que la enfermedad infecciosa por virus SARS-COV2 conocida como COVID-19, fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud (OMS). El COVID-19 tuvo y continúa teniendo fuertes impactos en los sistemas de salud, económicos y sociales a nivel mundial. Para limitar la propagación de este virus, a nivel internacional y en nuestro país, se han tomado medidas sanitarias que incluyen entre otros, el distanciamiento social y el cierre de centros educativos, establecimientos comerciales y negocios no esenciales. La empresa no fue ajena a esta situación, y en uno de sus segmentos de negocios, la comercialización de globo metalizado, se encuentra ampliamente vinculada a la realización de eventos y festejos. Ante esta situación, la compañía adoptó ciertas medidas de protección, tales como restringir el gasto de operación, solucionar los créditos a los clientes y obtener fuentes de financiamiento a corto plazo. Sin embargo al iniciarse la reapertura de actividades comerciales, principalmente en el mercado de Estados Unidos y el contar con capacidad operativa y liquidez necesaria, le permitió captar oportunidades de mercado que se aprovecharon satisfactoriamente, recuperando y superando la contracción que se le presentó al inicio de la pandemia.

La Compañía continúa monitoreando su actividad operativa apegándose a las disposiciones gubernamentales llevando a cabo los cambios que le apliquen para evitar la propagación del virus entre su personal y colaboradores.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía en los periodos en que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

2.1 BASE DE PREPARACION

a) Declaración sobre cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por *International Accounting Standards Board* (IASB) adoptadas por las entidades públicas en México de conformidad con la resolución emitida el 27 de enero de 2009, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) que Modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano.

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 25 de febrero de 2021, y serán presentados a la próxima Asamblea de Accionistas de la Compañía.

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados se prepararon sobre la base de costo histórico, excepto las siguientes partidas que se presentan sobre la base de valor razonable:

- Maquinaria y equipo productivo
- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de pesos mexicanos (\$) que es la moneda funcional de la mayoría de las subsidiarias de la Compañía y la moneda en que se presentan dichos estados financieros. Cuando se hace referencia a "USD \$" ó dólares, se refiere a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros de la subsidiaria en el extranjero identifican el dólar como su moneda funcional y se convierten a pesos mexicanos conforme a los lineamientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera".

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF requiere del uso de estimaciones contables en algunos de sus renglones que no son susceptibles de ser cuantificados con exactitud a la fecha de emisión de los estados financieros. Las estimaciones utilizadas pueden diferir de los resultados reales. La Compañía basó sus estimaciones en parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados fueron preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y estimaciones acerca de eventos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o en circunstancias fuera del control de la Compañía. Tales cambios son reflejados en las estimaciones y sus efectos en los estados financieros cuando ocurren.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipo
- Indemnizaciones y primas de antigüedad al personal
- Estimación para cuentas de cobro dudoso
- Estimación para obsolescencia de inventarios
- Deterioro de activos fijos de larga duración e intangibles

d) Estados consolidados de resultados

Los estados consolidados de resultados se presentan en base a su función, revelando el costo de ventas de los demás costos y gastos atendiendo las disposiciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

e) Estados consolidados de flujos de efectivo

Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan utilizando el método indirecto conforme a las disposiciones de la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

2.2 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS

2.2.1. El IASB, emitió una serie de interpretaciones modificadas que son obligatorias a partir del 1 de enero de 2020, las cuales se resumen a continuación:

Modificaciones al marco conceptual para la información financiera

El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista un estándar aplicable en

su lugar y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones de rentas relacionadas con la COVID-19

Esta modificación emitida por el IASB el 28 de mayo de 2020, provee a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con la COVID-19 es una modificación de arrendamiento, siempre que se cumplan las condiciones indicadas en este documento. Esta modificación no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39

Las modificaciones a la NIIF-9 y la NIC-39 proporciona una serie de exenciones aplicables a todas las relaciones de cobertura que se ven afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Se establece que una cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y/o el monto de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del momento de la cobertura.

2.2.2 Nuevas NIIF que han sido emitidas pero que aún no entran en vigor en el periodo de reporte

Modificaciones a la NIC 1 "Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes"
Modificaciones a la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo - ingresos antes del uso previsto"
Modificaciones a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios"
Modificaciones a la NIC 37 "Costos para completar un contrato oneroso"
Modificaciones a la NIIF 9 "Instrumentos financieros"
NIIF 17 "Contratos de seguros"

2.3 Consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Compañía y los de todas sus subsidiarias que se mencionan en la Nota 1 y son preparados considerando el mismo periodo contable. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de conformidad con la NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados".

Las subsidiarias son consolidadas totalmente a partir de la fecha de adquisición y continúan siendo consolidadas hasta que se aprueba su desincorporación, o bien se cesa de tener control en ellas.

La participación no controladora se presenta dentro del capital contable y corresponde a la participación en el patrimonio que no es atribuible a la participación controladora.

2.4 Efectos de inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 100% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación en México, según se indica:

	31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Del año	3.15%	2.82%
Acumulada en los últimos tres años	10.81%	14.42%

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Están representados principalmente por depósitos bancarios en cuentas de inversión a corto plazo, más rendimientos acumulados. Las inversiones están representadas por valores negociables convertibles en efectivo a corto plazo y se presentan a su valor de adquisición más los intereses devengados. La Compañía no realiza operaciones en instrumentos financieros derivados.

2.6 Estimación para cuentas de cobro dudoso

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas conforme a las disposiciones de la NIIF-9.

El incremento a la provisión se registra en el resultado del año.

2.7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los inventarios están valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El método de valuación utilizado es el costo promedio, el cual incluye el precio de compra, la transformación, almacenamiento y otros costos atribuidos de manera directa a la adquisición del inventario. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta aplicables. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se tiene registrada una provisión para mercancía de lento movimiento, por la cantidad de \$62,668 y \$49,303 respectivamente.

2.8 Propiedades, planta y equipo

La maquinaria y equipo se mide a su valor razonable con base en valuación realizada por perito valuador externo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo, equipo de transporte y el equipo de cómputo se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y en su caso, cualquier pérdida por deterioro incurrida. Al 31 de diciembre de 2020, no se tiene reconocido ningún deterioro.

El costo de adquisición de las propiedades, planta y equipo que requieren de un periodo sustancial para estar en condiciones para su uso, incluye el costo de adquisición y la capitalización de los ingresos o costos financieros devengados en dicho periodo, y atribuibles a su adquisición. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

La cuenta de Proyectos corresponde a la maquinaria que se tiene en proceso de construcción al cierre de cada año.

Los terrenos y los proyectos son inversiones que no se deprecian.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas a los valores de las propiedades, planta y equipo, identificando sus componentes cuando

su costo sea significativo, menos su valor residual. La depreciación de estos activos comienza cuando el activo se encuentre en condiciones de operar.

Las vidas útiles, así como los valores residuales son revisados cada año, ajustándose prospectivamente, si se requiere.

A continuación se indican las vidas útiles remanentes promedio útiles estimadas para los periodos en curso:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Edificios	9.53	10.53
Maquinaria y equipo industrial	3.85	4.85
Equipo de transporte	1.0	1.0
Mobiliario y equipo	3.0	4.0
Equipo de cómputo	1.0	1.0
Gastos de instalación	10.32	11.32

La ganancia y/o pérdida por la venta de propiedades, planta y equipo se determina comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de dichos bienes, y se reconocen netos dentro del rubro de "otros ingresos" en el resultado del ejercicio respectivo.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedades, planta y equipo.

2.9 Deterioro del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente el valor neto en libros de sus propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el mayor del valor razonable menos el costo de disposición y el valor de uso. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación por cada unidad generadora de efectivo, la Compañía registra las estimaciones necesarias.

2.10 Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos y el monto ha sido estimado confiablemente. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

2.11 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios al retiro formales (primas de antigüedad y las indemnizaciones por despido), se reconocen como costo en los años en que los trabajadores prestan los servicios correspondientes, de acuerdo con un estudio actuarial elaborado por un experto independiente al final del periodo, utilizando el método de crédito unitario proyectado, de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Las ganancias y pérdidas actuariales, de los beneficios al retiro, se registran conforme se devenguen en el estado consolidado de resultados integral de conformidad con la NIC 19

"Beneficios a los empleados".

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) se reconoce en el estado consolidado de resultados integral en el rubro de otros gastos y representa el pasivo exigible a plazo menor de un año.

2.13 Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad (incluye el impuesto sobre la renta causado y el diferido) y se registra en los resultados del año en que se causa. El impuesto sobre la renta (ISR) se determina de acuerdo a las disposiciones legales y fiscales vigentes, aplicables a la Compañía y a cada subsidiaria.

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria de acuerdo con el método de activos y pasivos y resulta de aplicar a todas las diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales del balance general, la tasa del impuesto ISR establecida en las disposiciones fiscales, que estará vigente al momento en que se estima que las diferencias temporales se materializarán de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a la utilidad". Los impuestos diferidos activos se registran solo cuando existe la posibilidad de recuperarse. La Compañía considera que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos, son recuperables.

2.14 Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los pasivos por bienes y servicios recibidos por la Compañía hasta el cierre del ejercicio que no han sido pagados. El saldo de las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se presentan en el pasivo circulante cuando es exigible y pagadero dentro de los siguientes doce meses después del cierre de cada ejercicio, en caso contrario se clasifica en el pasivo a largo plazo. Inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado.

2.15 Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran por préstamos recibidos de instituciones de crédito que se destinan para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y/o el pago de otras obligaciones. Los préstamos que generan intereses inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se registran su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

2.16 Capital contable

a) Capital social y prima en colocación de acciones

Estos rubros representan el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas e incluyen la capitalización de utilidades retenidas.

b) Reserva para recompra de acciones

La Compañía tiene constituida, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital proveniente de las utilidades acumuladas, denominada reserva para recompra de acciones, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el mercado de valores. Las acciones que se adquieren temporalmente y sean retiradas del mercado, se consideran como acciones en Tesorería. Cuando dichas acciones no sean colocadas nuevamente entre el gran público inversionista durante un periodo máximo de un año, deberán cancelarse disminuyendo el capital social. La Asamblea de Accionistas anualmente autoriza un importe máximo para la adquisición de acciones propias y se muestra en el capital contable.

2.17 Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se registran en moneda nacional en base al tipo de cambio del día de la operación. Los activos y pasivos en dicha moneda se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias entre el tipo de cambio registrado al efectuarse la operación y el aplicable al momento del pago de la misma o el correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros se reconocen en los resultados conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera". Las partidas no monetarias que miden su costo histórico en moneda extranjera se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las conversiones de dólares norteamericanos a pesos mexicanos, se determinaron utilizando los tipos de cambio de cierre \$ 19.9487 y \$18.8452 respectivamente, y los tipos de *cambio* promedio de \$21.5445 y \$19.2614 para los estados de resultados de 2020 y 2019, respectivamente.

2.18 Conversión de estados financieros de la subsidiaria en el extranjero

Los estados financieros consolidados de la subsidiaria en el extranjero denominada Prairie Supply, Inc. con residencia en los Estados Unidos de Norteamérica, fueron convertidos a la moneda de informe conforme al siguiente procedimiento establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera":

- Los saldos de activos y pasivos expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados.
- Las diferencias en cambios que se originaron en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se reconocen en el resultado.

2.19 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros se generan principalmente de los beneficios económicos a la Compañía atribuibles a los instrumentos financieros medidos a costo amortizado los cuales incluyen principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que se reconocen cuando se cumple con lo dispuesto en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición.

Los gastos financieros comprenden intereses sobre préstamos, pérdidas cambiarias, comisiones bancarias y costos de cobertura, se registran en resultados cuando se cumple con lo indicado en la NIIF-9 en cuanto a clasificación y medición. .

2.20 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información financiera presentada a la alta Dirección de la Compañía en la toma de decisiones de operación, de conformidad con la NIIF 8 “Segmentos de operación.”

Estos segmentos operativos se administran en forma independiente debido a que los productos que se manejan y los mercados que se atienden son distintos.

2.21 Utilidad por acción atribuible a la participación controladora

La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 33 “Ganancias por acción”. La Compañía no tiene instrumentos de capital que tengan efectos de dilución potencialmente convertibles en acciones.

2.22 Negocio en marcha.

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazos, en todo momento respetando los límites de apalancamiento oneroso aprobado por el Consejo de Administración y acreedores actuales. Las proyecciones de la Compañía muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento a pesar de las condiciones de mercado por la contingencia sanitaria del COVID-19.

La administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. Por tal motivo, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros.

2.23 Arrendamientos

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

a). Arrendatario

- I. Todos los arrendamientos se registran como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para uso de la Compañía.
- II. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

- III. La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, en caso de que no se pueda determinar, la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, correspondiente a la que tendría que pagar al solicitar financiamiento para adquirir un activo similar al derecho de uso del activo en un entorno económico igual en términos, garantías y condiciones similares.
- IV. Los pagos variables por arrendamiento solo se incluyen en la valuación inicial del pasivo por arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la valuación inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otro tipo de pagos variables se cargan a resultados en el periodo al que corresponden.

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

- I. Pagos de arrendamiento realizados antes o en la fecha de inicio del arrendamiento.
- II. Costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- III. El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

A partir del 01 de enero de 2020, la Compañía adoptó las Modificaciones a la NIIF 16 Concesiones en renta relacionadas con la COVID-19, las cuales no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados de ese año. Las Modificaciones a la NIIF 16, eran aplicables a concesiones de renta ocurridas como consecuencia directa de la pandemia COVID-19, cumpliendo las siguientes condiciones:

- La reducción en los pagos de renta afecte únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de junio de 2021.
- El cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba previo al cambio.
- El contrato de arrendamiento no presente cambios sustanciales a otros términos y condiciones a los establecidos originalmente.

b) Arrendador

La Compañía no registró ningún ajuste en la contabilidad de los activos que tiene como arrendador, debido a que no realiza esta actividad.

NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales riesgos a los que se encuentran expuestas las actividades de la Compañía son riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de crédito

Representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran de manera integral las obligaciones contratadas. El riesgo crediticio en cuentas por cobrar esta diversificado debido a la base de clientes. En el evento de que se deteriore significativamente, los

resultados de la Compañía podrían verse afectados de manera adversa.

La Compañía realiza periódicamente evaluaciones de las condiciones crediticias de sus clientes y no se requiere de colateral para garantizar la recuperación de estas cuentas. La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF-9 para medir las pérdidas crediticias de sus cuentas por cobrar, reconociendo las pérdidas futuras de sus cuentas por cobrar considerando el deterioro del riesgo de crédito.

b) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de los cambios en los precios de mercado por variaciones en las tasas de interés y en las fluctuaciones en los tipos de cambio. Para efectos de minimizar el riesgo de mercado, la Compañía cuenta con una cobertura de cambio de tasa de interés para la porción de largo plazo de su deuda en moneda nacional.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se puede presentar cuando la Compañía tenga dificultad para cumplir con sus obligaciones de sus pasivos financieros. La Compañía vigila constantemente el vencimiento de sus obligaciones para prever anticipadamente contar con los recursos suficientes para ello y mantener un buen nivel crediticio ante sus acreedores. La Compañía cuenta con diversas líneas de créditos bancarios a corto y largo plazo.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 61,234	\$ 28,790
Inversiones de realización inmediata	<u>20,361</u>	<u>15,850</u>
	<u>\$ 81,595</u>	<u>\$ 44,640</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clientes	\$ 509,486	\$ 439,846
Impuestos por recuperar	94,905	114,429
Otras cuentas por cobrar	28,367	32,285
Menos:		
Reserva por pérdidas crediticias Esperadas	<u>(55,380)</u>	<u>(45,797)</u>
	<u>\$ 577,378</u>	<u>\$ 540,763</u>

En la Nota 3 a) se revela el riesgo de crédito para activos financieros.

La Compañía, con la adopción de la NIIF.9 determina bajo el enfoque simplificado la pérdida crediticia esperada, las cuales se encuentran bajo una vigilancia estricta de supervisión y

recuperación.

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Producto terminado	\$ 186,709	\$ 254,755
Producción en proceso	76,909	74,008
Materias primas	236,843	238,967
Menos:		
Estimación para obsolescencia y lento movimiento	<u>(62,668)</u>	<u>(49,303)</u>
	<u>\$ 437,793</u>	<u>\$ 518,427</u>

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registró en el costo de ventas un incremento en la estimación para obsolescencia de inventarios por \$13,698 y \$8,467 respectivamente.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Este rubro se forma principalmente por regalías y otros pagos anticipados, como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pagos anticipados	\$ <u>18,097</u>	\$ <u>16,758</u>

Los pagos anticipados corresponden a las erogaciones por concepto de seguros, rentas, regalías y otros gastos efectuados por la Compañía, cuyos beneficios está por recibir.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo han sido actualizados para determinar el costo atribuido, como se indica a continuación:

	Terreno y <u>edificio</u>	Maquinaria y <u>equipo</u>	Mobiliario y <u>equipo</u>	Equipo de <u>transporte</u>	Equipo de <u>computo</u>	Herramientas	<u>Total</u>
Saldo 1 de enero de 2019	\$172,735	\$ 826,595	\$20,291	\$20,964	\$102,619	\$60,223	\$1,203,427
Altas		27,932	360	1,756	432	4,223	34,703
Bajas			(1,545)	(621)	(55)		(2,221)
Cancelaciones				(2,444)	(1,361)		(3,805)
Saldos al 31 de diciembre 2019	\$172,735	\$ 854,527	\$19,106	\$19,655	\$ 101,635	\$64,446	\$1,232,104
Altas	-	24,422	336	169	379	4,692	29,998
Bajas	-	-3,016	-	-109	-	-	-3,125
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$172,735</u>	<u>\$ 875,933</u>	<u>\$19,442</u>	<u>\$19,715</u>	<u>\$ 102,014</u>	<u>\$69,138</u>	<u>\$ 1,258,977</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldo 1 de enero de 2019	\$25,141	476,329	17,166	17,734	83,321	0	619,691
Depreciación del año	1,790	24,185	1,009	2,192	2,640	0	31,816
Cancelación	(2,387)	2,997	(1,677)	(1,524)	(2,780)	-	(5,371)

Saldo al 31 de diciembre de 2020	24,544	503,511	16,498	18,402	83,181	0	646,136
Depreciación del año	3,298	28,392	69	1,478	6,207	-	39,444
Cancelación	-83	183	-80	-165	-260	-	-405
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$27,759</u>	<u>\$532,086</u>	<u>\$16,487</u>	<u>\$19,715</u>	<u>\$89,128</u>	0	<u>\$685,175</u>
Valor contable:							
Al 31 de diciembre de 2019	\$148,191	\$351,016	\$2,608	\$1,253	\$18,454	\$64,446	\$585,968
Al 31 de diciembre de 2020	\$144,976	\$343,847	\$2,955	\$0	\$12,886	\$69,138	\$573,802

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la depreciación del ejercicio registrada en gastos fue de \$39,444 y \$31,816 respectivamente.

La Compañía contrató a un perito valuador independiente para determinar mediante revaluación, el valor razonable de la maquinaria y equipo industrial. Los demás conceptos de este rubro se expresan a su valor contable representado por su valor histórico y su efecto de actualización determinado de aplicar los factores de inflación derivados del índice nacional de precios al consumidor (INPC) por el periodo comprendido de la fecha de adquisición de los bienes y hasta el 31 de diciembre de 2007, conforme a las NIF mexicanas.

NOTA 9. INVERSIONES

Este rubro se integra por un fondo en fideicomiso irrevocable que la Compañía estableció en ejercicios anteriores para estimular la productividad de sus principales empleados. El monto de la aportación se entregó en administración fiduciaria a una institución financiera para que se invierta únicamente en valores bursátiles emitidos por Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V.. En el contrato de fideicomiso, se establece que la asignación del fondo, queda ligada al desempeño operativo-financiero de la Compañía en un periodo no menor a siete años, prorrogable a diez años, e incluye diversos objetivos que deberán cumplirse anualmente durante la vigencia del programa, para que proceda la entrega de este fondo.

NOTA 10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas de proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo, se aproximan a su valor razonable y se integran como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores	\$ 284,219	\$ 286,048
Acreedores diversos	68,199	220,098
Impuestos por pagar	2,186	9,495
Línea de factoraje a proveedores	191,357	180,336
Anticipos de clientes	14,809	8,476
	<u>\$ 560,770</u>	<u>\$ 704,453</u>

NOTA 11. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO Y LARGO PLAZO

El pasado 27 de Marzo de 2020 la Compañía concretó exitosamente el proceso de consolidación y recalendarización de su deuda bancaria, mediante la formalización de un crédito sindicado modalidad "Club Deal" en moneda nacional, con la participación de dos prestigiosas instituciones bancarias, por un monto de \$415,000 de los cuales \$315,000 son a largo plazo, a un periodo de

cinco años con amortizaciones crecientes y opción de ampliación a dos años adicionales, y \$100,000 a través de una línea revolvete con renovaciones periódicas de 90-180 días hasta por tres años con posibilidad de extenderla un año adicional. A través de esta operación la Compañía captó recursos adicionales para capital de trabajo e inversiones por \$97,000. El crédito contempla diversas restricciones que incluyen la prohibición al pago de dividendos o retiros de capital

La Compañía está sujeta a cumplir durante la vigencia del crédito, con una serie de obligaciones tales como el cumplimiento de índices financieros, limitación de constitución de gravámenes, modificación del giro comercial y estructura accionaria, entre otros, las cuales han sido cumplidas hasta la fecha.

La subsidiaria en el extranjero Prairie Supply, Inc., recibió de Comerica Bank, institución financiera norteamericana, un crédito por la cantidad de 2,500,000 USD que lo destinó para refinanciar el pasivo que tenía una de sus subsidiarias por la compra de un inmueble comercial del cual era responsable como aval de esta deuda. El crédito recibido está sujeto a una tasa de interés flotante USD- LIBOR-BBA y vence en Agosto de 2027.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la deuda a corto y largo plazo se resume a continuación

2020						
Año	Corto Plazo			Largo Plazo		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
2021	\$130,319	\$1,826	\$132,145	\$ -	\$ -	\$ -
2022	-	-	-	38,587	1,909	40,496
2023	-	-	-	48,723	1,996	50,719
2024	-	-	-	52,991	2,087	55,078
2025	-	-	-	124,299	2,183	126,482
2026	-	-	-	-	2,282	2,282
2027	-	-	-	-	32,188	32,188
	\$130,319	\$1,826	\$132,145	\$264,600	\$ 42,645	\$307,245

2019						
Año	Corto Plazo			Largo Plazo		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
2020	\$55,210	\$1,649	\$56,859	\$ -	\$ -	\$ -
2021	-	-	-	51,194	1,725	52,918
2022	-	-	-	58,184	1,803	59,988
2023	-	-	-	59,793	1,886	61,679
2024	-	-	-	61,541	1,972	63,513
2025	-	-	-	31,461	2,062	33,523
2026	-	-	-	-	2,156	2,156
2027	-	-	-	-	30,407	30,407
	\$55,210	\$1,649	\$56,859	\$262,173	\$ 42,011	\$ 304,184

En Notas 3 b) y 3 c) se revela el riesgo de mercado y de liquidez respectivamente, que puede afectar a los pasivos financieros de la Compañía.

La Compañía se encuentra al corriente en el pago de intereses y principal de todos y cada uno de los créditos contratados.

NOTA 12. ARRENDAMIENTOS

LA Compañía tiene celebrados diversos contratos de arrendamiento de inmuebles que se contratan por un periodo entre 1 a 7 años. Algunos contratos de arrendamiento muestran una opción de renovación del arrendamiento por un periodo adicional. El más significativo es el que arrenda para el inmueble donde se localiza su planta industrial.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el pasivo por arrendamiento asciende a \$125,610 y \$137,923 respectivamente y se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	\$ 137,923	\$ -
Efecto de adopción NIIF 16	-	170,984
Adiciones	36,962	21,068
Modificaciones	-	(8,609)
Pagos por arrendamiento	(49,275)	(45,520)
Efecto por conversión	-	-
Saldo al final del año	\$ <u>125,610</u>	\$ <u>137,923</u>

Los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, presentan los siguientes vencimientos:

<u>Año</u>	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
2020	\$ -	\$ -	\$ 46,590	\$ -
2021	49,039	-	-	40,914
2022	-	39,505	-	30,472
2023	-	21,065	-	11,022
2024	-	11,359	-	4,282
2025	-	3,551	-	3,552
2026 en adelante	-	1,091	-	1,091
Ajuste por valor presente	-	-	-	-
Valor neto	\$ <u>49,039</u>	\$ <u>76,571</u>	\$ <u>46,590</u>	\$ <u>91,333</u>

Los importes reconocidos en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso	\$ 51,288	\$ 53,534
Intereses por los pasivos por arrendamiento	\$ 13,141	\$ 16,668
Arrendamientos a corto plazo	\$ -	\$ 2,026
Arrendamientos de bajo valor	\$ -	\$ -
Ingresos por renta por subarrendamiento	\$ 2,356	\$ 1,836

NOTA 13. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía y cada una de sus subsidiarias presentan individualmente las declaraciones fiscales respectivas.

La Compañía y sus subsidiarias residentes en el país calculan el Impuesto sobre la Renta (ISR) aplicando la tasa de 30% al resultado que se obtenga de disminuir a los ingresos acumulables las deducciones autorizadas, considerando como gravable o deducibles ciertos efectos de la inflación. La subsidiaria en el extranjero determina el ISR conforme a las disposiciones fiscales de los Estados Unidos de Norteamérica.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad, se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ISR causado fiscalmente	\$ (1,496)	\$ (9,108)
ISR diferido	<u>(25,644)</u>	<u>17,134</u>
Total de impuesto a la utilidad	\$ <u>(27,140)</u>	\$ <u>8,026</u>

El impuesto diferido (activo) pasivo generado por las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Total</u>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Pérdidas Fiscales	\$ 17,743	\$49,142	\$ -	\$ -	\$17,743	\$ 49,142
Propiedades, planta y equipo	-	-	(44,867)	(44,054)	(44,867)	(44,054)
Anticipos de clientes	4,746	2,728	-	-	4,746	2,728
Provisiones	14,820	21,238	-	-	14,820	21,238
Pagos anticipados	-	-	(4,935)	(4,622)	(4,935)	(4,622)
Otros neto	36,215	21,890	-	-	36,215	21,890
ISR diferido	<u>\$ 73,524</u>	<u>\$ 94,998</u>	<u>\$ (49,802)</u>	<u>\$ (48,676)</u>	<u>\$23,722</u>	<u>\$ 46,322</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta en vigor, la pérdida fiscal de un ejercicio se puede amortizar contra la utilidad gravable que se genere dentro de los siguientes diez ejercicios en el ISR. Estas pérdidas se pueden actualizar conforme al índice de inflación comprendido desde el ejercicio en que se generan hasta el último mes de la primera mitad del ejercicio en que se apliquen.

Las pérdidas fiscales pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2020 contra futuras utilidades, ascienden a la cantidad de \$60,322.

Conforme a ciertas disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta, la participación de utilidades al personal se calcula aplicando la tasa del 10% sobre la utilidad fiscal determinada. La PTU que se pague en el ejercicio, es deducible para efectos de ISR.

NOTA 14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía contrata los servicios profesionales de un perito independiente para realizar el estudio actuarial correspondiente a las obligaciones laborales y se prepara de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a los empleados".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía reconoce el pasivo de prima de antigüedad y las indemnizaciones por despido calculado a través del método de crédito unitario proyectado.

Los activos y pasivos de las obligaciones por prima de antigüedad y por indemnización legal por despido laboral, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	Prima de Antigüedad		Indemnización por despido Laboral	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD)	\$4,766	\$4,589	\$9,814	\$10,260
Activos del plan (AP)	422	443	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	(598)	(512)	952	724
Remediciones Netas al cierre (ORI)	1,138	1,074	2,543	2,256

Los cálculos actuariales para determinar los pasivos de prima de antigüedad y de indemnización por despido laboral, así como el costo neto del periodo, se utilizaron los siguientes supuestos:

	Prima de Antigüedad		Indemnización por despido Laboral	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa de descuento	7.50%	7.62%	7.50%	7.62%
Tasa de incremento salarial	5.50%	5.50%	5.50%	5.75%
Tasa de incremento al salario mínimo	7.00%	7.00%	7.00%	6.00%
Tasa de inflación	4.00%	5.00%	4.00%	5.00%

Las hipótesis demográficas utilizadas para el estudio actuarial de la prima de antigüedad y de indemnización por despido laboral en los ejercicios 2020 y 2019, son:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mortalidad	EMSSA-09	EMSSA-09
Invalidez	EISS-97	EISS-97
Rotación	Exp. propia	Exp. propia
% Separación voluntaria	90%	95%
% Despido	10%	10%

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el gasto por beneficios a los empleados se reconoce en el estado de resultados integrales e incluye el costo del periodo del estudio actuarial.

NOTA 15. CAPITAL CONTABLE

a) Capital social

El capital social mínimo fijo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 sin derecho a retiro de la Compañía está representado por 80,179,418 acciones ordinarias nominativas de la Serie "A" sin expresión de valor nominal.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social incluye capitalización de utilidades por \$12,229 representado por 24'455,600 acciones ordinarias sin valor nominal

b) Recompra de acciones

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 25 de junio de 2020 y el 25 de abril de 2019, se resolvió que la Sociedad destine hasta la suma de \$38,589 para poder utilizarla en la compra de acciones propias, de conformidad con lo establecido en la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones aplicables.

c) Reserva legal

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que el 5% de la misma sea traspasada a la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% de su capital social.

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 25 de junio de 2020 y el 25 de abril de 2019, se resolvió no incrementar la reserva legal puesto que se ha cumplido con el requisito legal correspondiente.

d) Distribución de dividendos y reembolso de capital

Los dividendos que se paguen con cargo a las utilidades acumuladas no estarán sujetos al impuesto sobre la renta cuando provengan de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), por el excedente se pagará el impuesto aplicando la tasa general de ISR (30%). Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no ha decretado dividendos.

El ISR que se pague por concepto de dividendos distribuidos, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos, y en los dos ejercicios inmediatos siguientes se acreditará contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Las reducciones de capital que excedan al saldo de la cuenta de capital de aportación (CUCA), determinada conforme al procedimiento establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta, se consideran como si fueran dividendos.

Adicionalmente las personas físicas residentes en México y los residentes en el extranjero (personas físicas o morales) están sujetos al pago del impuesto sobre la renta a una tasa adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos por las personas morales residentes en México siendo estas últimas quienes deberán retenerlo. El impuesto sobre la renta adicional del 10% solo será aplicable a las utilidades generadas a partir del ejercicio 2014, para este efecto las personas morales llevarán una cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) de las utilidades generadas hasta el 31

de diciembre de 2013 cuyo saldo se disminuirá con los dividendos que se paguen a partir del 1 de enero de 2014, una vez que se termine dicho saldo, se empezará a retener el impuesto sobre la renta adicional del 10%.

NOTA 16. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Cada segmento de negocios se administra de manera separada ya que requieren de diferentes tecnologías y estrategias de comercialización. La Dirección General de la Compañía, revisa mensualmente el desempeño en base a la utilidad de cada segmento de negocio comparándola con la de otras entidades similares.

A continuación se muestra la información por segmentos de negocios que genera en forma interna la Compañía para su administración y operación, en función a los criterios indicados en la NIIF 8.

Segmento	2 0 2 0			2 0 1 9		
	Empaque flexible	Globo y película Metalizada	Otros	Empaque flexible	Globo y película metalizada	Otros
Ventas netas	\$436,969	\$1,150,400	\$ 0	\$ 423,903	\$ 965,548	\$ 0
Utilidad después de gastos generales	8,739	181,837	(6,984)	5,723	122,011	(4,689)
Utilidad neta	1,316	27,380	(5,642)	(167)	(3,552)	(5,554)
Depreciación	69,549	25,752	2,657	60,167	24,002	2,497
EBITDA	73,288	207,589	(4,327)	65,890	146,013	(2,192)
Activos totales	710,205	1,062,919	80,988	527,701	1,297,228	86,118
Pasivos totales	468,055	700,508	1,376	353,847	869,848	865

NOTA 17. PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas efectuadas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron principalmente con una compañía asociada residente en el extranjero y se realizaron como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Compra de bienes y servicios	\$ <u>115,641</u>	\$ <u>139,997</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el estado de situación financiera incluye los siguientes saldos con partes relacionadas de asociadas que no se consolidan.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por pagar a proveedores:		
Anagram International, Inc. (Asociada)	\$ <u>70,266</u>	\$ <u>96,193</u>

La Compañía tiene celebrados los siguientes convenios con partes relacionadas:

- Contrato de regalías celebrado por la subsidiaria Convergram México, S. de R.L. de C.V. con la compañía asociada Anagram International, Inc. por el uso de marcas contenidas en

los productos que compra a dicha compañía y comercializa en el mercado latinoamericano.

- b) Convenio comercial celebrado entre Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y Anagram International, Inc. para distribuir en México y Latinoamérica los productos que ambas compañías fabrican.

NOTA 18. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el tipo de cambio utilizado por la Compañía fue de \$19.9487 y \$18.8452 por dólar norteamericano, respectivamente.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	En miles de dólares norteamericanos	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos:		
Circulantes	USD \$17,789	USD \$ 12,726
No circulantes	<u>61</u>	<u>52</u>
	<u>17,850</u>	<u>12,778</u>
Pasivos:		
A corto plazo	(21,955)	(16,874)
A largo plazo	<u>(2,138)</u>	<u>(2,229)</u>
	<u>(24,093)</u>	<u>(19,103)</u>
Exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera	USD \$ (6,243)	USD \$ (6,325)
Equivalente en miles de pesos	\$ <u>(124,540)</u>	\$ <u>(119,385)</u>

La Compañía no tiene contratada una cobertura de pasivos denominados en moneda extranjera.

Las principales operaciones efectuadas por la Compañía en moneda extranjera son:

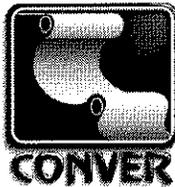
	En miles de dólares norteamericanos	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ventas	USD \$42,394	USD \$37,783
Compras	USD \$15,820	USD \$16,211
Honorarios pagados	USD \$ 34	USD \$ 22

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados dictaminados, el tipo de cambio fue de \$20.5833 por dólar norteamericano.

NOTA 19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuestos federales están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales, durante un periodo de cinco años.

- b) Conforme a lo establecido en la Ley de Impuesto sobre la Renta, las empresas que celebren operaciones con partes relacionada, están obligadas a comprobar que los montos pactados en dichas operaciones deben ser equiparables a los que se utilicen con partes independientes en operaciones comparables. La Compañía cuenta con los estudios correspondientes para comprobar dicha obligación, sin embargo las autoridades fiscales pueden revisar los montos determinados y en caso de alguna discrepancia pueden exigir el pago de los impuestos y los accesorios correspondientes, y aplicar las multas establecidas en ley.



Guadalajara, Jalisco. 30 de Abril de 2021

**H. COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES
SUPERVISIÓN EN JEFE DE EMISORAS**

Los suscritos en nuestra calidad de personas y funcionarios responsables de rubricar los estados financieros consolidados dictaminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. adjuntos, y en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 32 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicio de auditoría externa de estados financieros básicos, emitidas el 24 de marzo de 2020, nos permitimos declarar lo siguiente:

- I. Hemos revisado la información presentada en los Estados Financieros Básicos dictaminados a que hacemos referencia.
- II. Que los Estados Financieros Básicos dictaminados no contienen información sobre hechos falsos, ni se ha omitido algún hecho o evento relevante, que sea de nuestro conocimiento, que pudiera resultar necesario para su correcta interpretación a la luz de las disposiciones bajo las cuales fueron preparados.
- III. Que los Estados Financieros Básicos dictaminados y la información adicional a estos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de las operaciones de Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. por los periodos a que se hacen referencia.
- IV. Que se han establecido y mantenido controles internos, así como procedimientos relativos a la revelación de información financiera relevante.
- V. Que se han diseñado controles internos con el objetivo de asegurar que los aspectos importantes y la información relacionada con Convertidora Industrial, S.A.B. de C.V. y de cada una de sus compañías subsidiarias se hagan del conocimiento de la administración.
- VI. Que hemos revelado oportunamente al Despacho de Auditores Externos Independientes, las deficiencias identificadas en la operación del control interno que pudieran afectar a las funciones de registro, proceso y reporte de la información financiera.
- VII. Hemos revelado al Despacho de Auditores Externos Independientes y al Comité de Auditoría, que no tenemos conocimiento de ningún acto de fraude o irregularidad que involucre a la administración o a cualquier otro empleado que desempeñe un papel importante, relacionado con los controles internos.

Atentamente,


Alejandro De la Garza Hesles
Director General y responsable
del Area Jurídica


José Miguel Rodríguez Mendoza
Director de Administración y Finanzas.