

## **Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, e Informe de los auditores independientes del 27 de abril de 2023



## **Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

# **Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados 2022, 2021 y 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1
Estados consolidados de posición 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	10



## Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias (la Entidad), que comprenden los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, y los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de 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 importantes, la posición financiera de Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS - *International Financial Reporting Standard* o IAS - *International Accounting Standards*, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

### Fundamentos de la Opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades de los Auditores Independientes en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.



## ***Reconocimiento de ingresos por construcción***

Identificamos que existe un riesgo relacionado con el reconocimiento de ingresos asociados con el total de obras que son incorporadas al cálculo del grado de avance, derivado a que pudieran representar trabajos no instruidos o no autorizados por los clientes y en consecuencia no se tenga la documentación adecuada para su inclusión con ingresos de construcción.

Nuestra revisión comprendió pruebas de detalle enfocadas a la revisión del cálculo del grado de avance y de los cuadros de obra de la Entidad, revisando que los ingresos por trabajos adicionales en las obras seleccionadas contaran con la documentación que soportara su ocurrencia y validez como ingresos del periodo.

Los resultados de nuestras pruebas fueron satisfactorios.

## ***Estimación de cuentas incobrables***

Se identificó como riesgo el hecho que el cálculo de la reserva para cuentas incobrables no estuviera íntegro por no haberse analizado o incluido en el cálculo de la misma todas las partidas antiguas o con incertidumbre que generaran un riesgo de crédito importante y que la reserva no cumpla con los requerimientos establecidos en la norma.

Nuestra revisión incluyó procedimientos enfocados a revisar el cálculo de la estimación de pérdidas crediticias esperadas realizada por la Entidad, con el objeto de concluir sobre la integridad y exactitud de la misma al 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente involucramos a nuestros especialistas con el objeto de confirmar la metodología utilizada por la Entidad, para determinar sus pérdidas crediticias esperadas.

Los resultados de nuestras pruebas fueron satisfactorios.

## ***Otra información***

La administración de la Entidad es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incorporada en el reporte anual que la Entidad está obligada a preparar conforme al artículo 33 Fracción I Inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña a esas disposiciones ("Las Disposiciones"). Se espera que el reporte anual esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la otra información, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay error material en la otra información, tendríamos que reportar ese hecho. No tenemos nada que reportar sobre este asunto.



## ***Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros Consolidados***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las IFRS, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

Los responsables de Gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de información financiera consolidada de la Entidad.

## ***Responsabilidades de los Auditores Independientes en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada a cabo de conformidad con las NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o en forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados adjuntos.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras puede ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Fidecomiso. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.  
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. Francisco Javier Pineda Martínez  
Ciudad de México, México  
27 de abril de 2023



## Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias

# Estados consolidados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020  
(En pesos mexicanos)

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>Activo circulante:</i>				
Efectivo y efectivo restringido	4	\$ 349,206,126	\$ 289,904,988	\$ 124,843,213
Cuentas por cobrar, neto y obra ejecutada por aprobar	5	2,492,193,788	1,690,910,629	1,930,896,900
Partes relacionadas	20	327,779,780	613,560,812	345,079,323
Inventario de materiales		87,383,052	46,204,299	70,595,063
Pagos anticipados	7	<u>1,171,360,759</u>	<u>470,665,822</u>	<u>297,845,302</u>
Total del activo circulante		<u>4,427,923,505</u>	<u>3,111,246,550</u>	<u>2,769,259,801</u>
<i>Activos a largo plazo:</i>				
Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo, neto	8	231,766,447	288,972,158	335,114,306
Activos por derecho de uso, neto	8a	356,215,881	130,247,063	163,564,926
Intangibles, neto	9	231,089,166	255,089,994	239,905,838
Inversiones en asociadas	10	259,494,433	323,363,488	348,439,880
Otros activos, principalmente depósitos en garantía		48,695,796	61,308,921	69,762,347
Impuesto sobre la renta diferido	23	<u>149,130,457</u>	<u>101,905,667</u>	<u>107,884,854</u>
Total del activo a largo plazo		<u>1,276,392,180</u>	<u>1,160,887,291</u>	<u>1,264,672,151</u>
Total activos		<u>\$ 5,704,315,685</u>	<u>\$ 4,272,133,841</u>	<u>\$ 4,033,931,952</u>
<b>Pasivo y capital contable</b>				
<i>Pasivo circulante:</i>				
Préstamos de instituciones financieras	13	\$ 471,497,414	\$ 371,428,571	\$ 271,884,465
Cuentas por pagar a proveedores	11	538,077,138	576,306,968	1,125,850,922
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	14	95,057,345	65,880,707	71,915,960
Cuentas por pagar a partes relacionadas	20	227,072,090	82,164,606	90,318,889
Anticipos de clientes		303,085,104	585,297,469	274,340,592
Obra cobrada por ejecutar	15	793,104,754	131,710,569	43,393,142
Impuestos y gastos acumulados	12	354,652,692	471,631,082	344,449,509
Provisiones	17	77,606,614	174,372,210	196,533,379
Fondos en garantía retenidos		75,549,665	54,149,620	40,412,938
Impuesto sobre la renta por pagar		<u>23,719,173</u>	<u>56,490,739</u>	<u>65,081,142</u>
Total del pasivo circulante		<u>2,959,421,989</u>	<u>2,569,432,541</u>	<u>2,524,180,938</u>
<i>Pasivo a largo plazo:</i>				
Impuesto sobre la renta diferido	23	397,411,318	269,369,988	194,138,500
Prestamos de instituciones financieras	13	73,214,286	94,642,857	116,071,429
Otros acreedores financieros	22	494,945,441	-	-
Instrumentos financieros derivados	18	104,065,155	-	-
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	14	<u>267,271,394</u>	<u>72,414,554</u>	<u>98,866,501</u>
Total del pasivo a largo plazo		<u>1,336,907,594</u>	<u>436,427,399</u>	<u>409,076,430</u>
Total del pasivo		<u>4,296,329,583</u>	<u>3,005,859,940</u>	<u>2,933,257,368</u>
<i>Capital contable:</i>				
Capital social	19	138,666,750	6,898,750	6,898,750
Resultados acumulados		1,228,302,434	1,094,129,067	957,694,075
Otros resultados integrales		<u>(153,372,814)</u>	<u>(30,655,714)</u>	<u>(29,536,011)</u>
Participación controladora		1,213,596,370	1,070,372,103	935,056,814
Participación no controladora		<u>194,389,732</u>	<u>195,901,798</u>	<u>165,617,770</u>
Total de capital contable		<u>1,407,986,102</u>	<u>1,266,273,901</u>	<u>1,100,674,584</u>
Total pasivo y capital contable		<u>\$ 5,704,315,685</u>	<u>\$ 4,272,133,841</u>	<u>\$ 4,033,931,952</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



## Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias

# Estados consolidados de resultados integrales

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos mexicanos)

	Notas	2022	2021	2020
Ingresos por construcción		\$ 4,979,829,144	\$ 3,564,148,280	\$ 2,922,581,077
Ingresos por servicios administrativos		35,016,180	16,482,594	30,369,661
Ingresos por arrendamiento de maquinaria		178,717,659	105,109,689	124,125,173
Ingresos por venta de materiales		<u>101,438,196</u>	<u>78,764,388</u>	<u>50,385,085</u>
		5,295,001,179	3,764,504,951	3,127,460,996
Costo de construcción y arrendamiento		(4,264,461,173)	(2,973,918,913)	(2,443,786,926)
Depreciación de maquinaria y equipo		<u>(102,367,723)</u>	<u>(98,812,300)</u>	<u>(118,143,051)</u>
Utilidad bruta		928,172,283	691,773,738	565,531,019
Gastos de operación		(436,314,648)	(315,492,931)	(247,118,504)
Depreciación y amortización		(21,881,586)	(21,130,515)	(13,624,351)
(Pérdida) utilidad en participación en resultados de asociadas		(10,597,756)	7,547,401	19,004,396
Otros ingresos, neto	21	45,733,612	29,296,209	23,804,606
Productos financieros		43,307,013	6,436,072	2,934,537
Gastos financieros		(138,283,319)	(88,426,929)	(99,250,599)
Pérdida (utilidad) cambiaria		<u>(9,075,503)</u>	<u>(1,249,775)</u>	<u>6,947,730</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		401,060,096	308,753,270	258,228,834
Impuesto a la utilidad	23	<u>125,565,733</u>	<u>137,704,492</u>	<u>84,540,069</u>
Utilidad neta consolidada del año		<u>\$ 275,494,363</u>	<u>\$ 171,048,778</u>	<u>\$ 173,688,765</u>
Utilidad atribuible a:				
Participación controladora		\$ 277,006,429	\$ 140,764,750	\$ 149,456,034
Participación no controladora		<u>(1,512,066)</u>	<u>30,284,028</u>	<u>24,232,731</u>
		<u>\$ 275,494,363</u>	<u>\$ 171,048,778</u>	<u>\$ 173,688,765</u>
Otros resultados integrales que no se reciclan a resultados - efecto por valuación de instrumentos financieros de asociadas e instrumentos financieros derivados		<u>(122,717,100)</u>	<u>(1,119,703)</u>	<u>(29,536,011)</u>
Utilidad consolidada integral del año		<u>\$ 152,777,263</u>	<u>\$ 169,929,075</u>	<u>\$ 144,152,754</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



**Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias**

**Estados consolidados de cambios en el capital contable**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos mexicanos)

	Capital social	Resultados acumulados	Otro resultado integral acumulado	Participación controladora	Participación no controladora	Total del capital contable
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 6,898,750	\$ 832,101,841	\$ -	\$ 839,000,591	\$ 141,385,039	\$ 980,385,630
Dividendos pagados	-	(23,863,800)	-	(23,863,800)	-	(23,863,800)
Utilidad consolidada integral del año	-	149,456,034	(29,536,011)	119,920,023	24,232,731	144,152,754
Saldos al 31 de diciembre de 2020	6,898,750	957,694,075	(29,536,011)	935,056,814	165,617,770	1,100,674,584
Dividendos pagados	-	(4,329,758)	-	(4,329,758)	-	(4,329,758)
Utilidad consolidada integral del año <sup>(1)</sup>	-	140,764,750	(1,119,703)	139,645,047	30,284,028	169,929,075
Saldos al 31 de diciembre de 2021	6,898,750	1,094,129,067	(30,655,714)	1,070,372,103	195,901,798	1,266,273,901
Incremento de capital	131,768,000	(131,768,000)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	(11,065,062)	-	(11,065,062)	-	(11,065,062)
Utilidad consolidada integral del año <sup>(1)</sup>	-	277,006,429	(122,717,100)	154,289,329	(1,512,066)	152,777,263
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 138,666,750	\$ 1,228,302,434	\$ (153,372,814)	\$ 1,213,596,370	\$ 194,389,732	\$ 1,407,986,102

(1) La otra utilidad integral corresponde a los efectos de valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura en la asociada "Consortio APP Campeche Mérida, S. A. P. I. de C. V." y de la subsidiaria Autopista Mante Tula, S. A. de C. V.

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



## Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias

# Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos mexicanos)

	2022	2021	2020
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad neta consolidada del año	\$ 275,494,363	\$ 171,048,778	\$ 173,688,765
Ajustes por:			
Participación en utilidades de asociadas	(10,597,756)	(7,547,401)	(19,004,396)
Intereses a cargo	138,283,319	88,426,929	99,250,599
Depreciación	50,807,316	64,276,637	51,313,983
Depreciación de activo por derecho de uso	69,788,147	51,257,878	76,496,734
Amortización de intangibles	3,653,846	4,408,300	3,956,685
Gasto por impuestos a la utilidad	125,565,733	137,704,492	84,540,069
Ganancia en combinación de negocios	-	-	(75,446,359)
Pérdida por venta de acciones de asociadas	10,805,341	11,965,464	58,291,267
Pérdida por venta de inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo	9,850,113	(4,722,980)	-
	<u>673,650,422</u>	<u>516,818,097</u>	<u>453,087,347</u>
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar	(801,283,159)	239,986,271	(386,498,386)
Partes relacionadas	285,781,032	(268,481,489)	(92,399,554)
Inventario de materiales	(41,178,753)	24,390,764	18,832,133
Pagos anticipados y otros activos	(688,081,812)	(164,367,094)	28,425,891
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar a proveedores	(38,229,830)	(549,543,954)	200,782,660
Cuentas por pagar a partes relacionadas	144,907,484	(8,154,283)	15,891,257
Anticipo de clientes	(282,212,365)	310,956,877	(84,014,083)
Obra cobrada por ejecutar	661,394,174	88,317,427	(8,855,889)
Impuestos y gastos acumulados	(120,576,586)	33,107,156	(52,857,356)
Provisiones	(96,765,596)	(22,161,169)	(34,009,877)
Fondos en garantía	21,400,056	13,736,682	10,412,461
Adquisición de instrumentos financieros derivados	104,065,155	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	<u>56,490,739</u>	<u>65,081,142</u>	<u>33,633,910</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(120,639,039)	279,686,427	102,430,514
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Ingreso por venta de inmuebles, maquinaria mobiliario y equipo	29,674,969	11,438,288	-
Adquisición de maquinaria, mobiliario y equipo	(22,616,289)	(24,849,797)	(42,142,090)
Ingreso por venta de acciones de asociadas	53,328,686	7,612,738	114,543,500
Adquisición de intangibles	-	-	(306,448)
Adquisición de acciones " Consorcio APP Campeche Mérida, S. A. P. I. de C. V"	-	-	(10,999,500)
Aportaciones en asociadas	(16,235,155)	(10,690,378)	(109,085,991)
Reducción de capital y pago de dividendos con asociadas	(136,381,738)	-	-
Adquisición de inversión en asociadas	<u>(58,848,045)</u>	<u>(28,641,515)</u>	<u>(5,700,496)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(151,077,572)	(45,130,664)	(53,691,025)



	2022	2021	2020
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pagos de arrendamiento	(94,992,952)	(57,437,538)	(83,712,329)
Intereses pagados	(136,509,950)	(85,842,226)	(72,329,308)
Dividendos pagados	(11,065,062)	(4,329,758)	(23,863,800)
Otros acreedores financieros	494,945,441	-	-
Obtención de préstamos de instituciones financieras	1,228,158,846	588,008,074	369,716,000
Pago de préstamos a instituciones financieras	<u>(1,149,518,574)</u>	<u>(509,892,540)</u>	<u>(175,130,872)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	331,017,749	(69,493,988)	14,679,691
Aumento neto de efectivo y efectivo restringido	59,301,138	165,061,775	63,419,180
Efectivo y efectivo restringido al principio del periodo	<u>349,206,126</u>	<u>124,843,213</u>	<u>61,424,033</u>
Efectivo y efectivo restringido al final del periodo	<u>\$ 289,904,988</u>	<u>\$ 289,904,988</u>	<u>\$ 124,843,213</u>
Transacciones que no resultaron en flujos de efectivo:			
Adquisición de maquinaria y equipo en arrendamiento financiero	<u>\$ 302,262,025</u>	<u>\$ 44,354,111</u>	<u>\$ 85,949,198</u>
Incremento de capital	<u>\$ 131,768,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Adquisición de activo intangible	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,446,359</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



## Notas a los Estados financieros consolidados

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos mexicanos)

### 1. Actividades, contingencia Sanitaria y eventos relevantes

#### *Actividades*

Grupo HYC, S. A. de C. V. y Subsidiarias (la “Entidad”) fue constituida el 13 de abril de 2011. Su actividad principal es ser la entidad tenedora de un grupo de empresas dedicadas a la construcción de obras civiles, mecánicas, eléctricas, caminos y puentes, así como al arrendamiento de maquinaria para construcción.

A partir del 2022, las Subsidiarias dedicadas a la construcción tienen empleados para sus operaciones. Algunos empleados administrativos y de servicios corporativos y especializados se encuentran en la subsidiaria HYCSA Servicios Administrativos, S. A. de C. V. que presta servicios a varias entidades legales.

La dirección de su sede social y domicilio principal se encuentra en Lope de Vega 117 piso 6, Colonia Polanco V Sección, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México. C.P. 11560.

La administración de la Entidad ha realizado una evaluación preliminar de la situación actual conforme a la mejor información disponible. De los resultados de dicha evaluación, se destacan los siguientes aspectos:

- **Riesgo de liquidez:** Es previsible que la situación general de los mercados pueda provocar un aumento general de las tensiones de liquidez en la economía, así como una contracción del mercado de crédito. En este sentido, la Entidad cuenta con la tesorería que muestra en su balance, así como de las líneas crediticias aprobadas y listas para ser ejercidas adicionales a las que se mencionan en la nota 16, lo que, unido a la puesta en marcha de planes específicos para la mejora y gestión eficiente de la liquidez, permitirán afrontar dichas tensiones.
- **Riesgo de operaciones:** La situación cambiante e impredecible de los acontecimientos podría llegar a implicar la aparición de un riesgo de interrupción temporal de sus actividades o, en su caso, una ruptura puntual de la cadena de suministro de la entidad. Por ello, la Entidad ha establecido grupos de trabajo y procedimientos específicos destinados a monitorizar y gestionar en todo momento la evolución de sus operaciones, con el fin de minimizar su impacto en sus operaciones.
- **Riesgo de empresa en funcionamiento:** La Entidad cuenta cómo se puede observar en la Nota 7 con un estado de contratación sólido que le permitirá seguir manteniendo su actual nivel de ejecución de obras, generación de ingresos y continuidad de la misma en el futuro inmediato; por lo tanto, teniendo en cuenta todos los factores antes mencionados, la Administración de la Entidad considera que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

A la fecha de estos estados financieros las obras están en total operación y no estiman por ahora retrasos adicionales.

#### *Eventos relevantes y nuevos contratos*

- i) El 26 de marzo de 2021, la Entidad realizó su primera emisión de deuda de corto plazo por \$200 millones de pesos en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), bajo el amparo de un programa de emisión de certificados bursátiles por un total de \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años. Los recursos obtenidos con esta colocación fueron usados para fortalecer su operación y para financiar los proyectos que tiene en marcha. Dicha emisión se pagó el 25 de marzo de 2022.



- ii) El 25 de enero de 2022, Calzada Construcciones, S. A. de C. V. y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., obtuvieron el fallo, para la contratación de ingeniería, procura y construcción de caminos y peras terrestres de Pemex Exploración y Producción (PEP) (Sur y Norte) por un importe de \$1,349,260,446 pesos mexicanos más IVA a concluirse el 30 de diciembre de 2023
- iii) El 27 de enero de 2022 se llevó a cabo de manera exitosa la segunda disposición al amparo de su Programa de Certificados Bursátiles de Corto Plazo por la cantidad de \$100 millones de pesos mexicanos con lo cual el monto en circulación llega a la cantidad de \$300 millones de pesos. La emisión tiene asignada la clave de pizarra HYCSA00122 y se colocó a un plazo de 280 días con una sobretasa de 190 puntos base respecto de la TIIE de 28 días a pagarse el 3 de noviembre de 2022, en el plazo fue pagado en su totalidad.
- iv) El 11 de febrero de 2022 se notificó el fallo a favor de Calzada Construcciones, S. A. de C. V., y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., en sociedad con la empresa RUBAU México, S. L. de R. L. de C. V., con participación del 50% para la rehabilitación de Infraestructura carretera en las autopistas León-Aguascalientes; Maravatío-Zapotlanejo, Zapotlanejo-Lagos de Moreno, Zapotlanejo-Guadalajara; El Desperdicio-Ent. Sta. Ma. de En Medio, Zacapu-Ent. Panindicuaro, Zamora-Ecuandureo y El Ramal La Abarca-Jiquilpan, con el cliente Red de Carreteras de Occidente, S. A. B. de C. V., por un importe de \$1,553,960,727 pesos mexicanos más IVA a ejecutarse en dos años.
- v) El 1 de marzo de 2022, se adjudicó a Calzada Construcciones, S. A. de C. V., el contrato de obra pública bajo la condición de pago sobre la base de precios unitarios de la obra construcción de pavimento a base de concreto hidráulico del Boulevard Circuito Interior de la Ciudad de Oaxaca de Juárez, margen derecha de la Rivera del Río Atoyac del km 0+800 al km 5+200, de la Secretaría de Infraestructuras y el Ordenamiento Territorial Sustentable del Gobierno del Estado de Oaxaca, por un importe de \$92,537,942.81 (IVA incluido), a ejecutarse en 150 días naturales. Esta obra se concluyó con éxito el día 31 de julio de 2022.
- vi) El 26 de marzo de 2022, la Entidad realizó su tercera emisión de deuda de corto plazo por \$200 millones de pesos en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Se colocó a un plazo de 364 días con una sobretasa de 190 puntos base respecto de la TIIE de 28 días. Los recursos obtenidos con esta colocación serán usados para fortalecer su operación y para financiar los proyectos que tiene en marcha, liquidándose en su totalidad el 24 de marzo de 2023
- vii) El 13 de abril de 2022, la Comisión Nacional del Agua a través de la Gerencia de Recursos Materiales de su Subdirección General de Administración, emitió el fallo del proceso de Carácter Nacional No. IO-016B00985-E70-2022 a favor de la empresa Calzada Construcciones, S. A. de C. V. en participación conjunta con Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V. (ambas Subsidiarias de HYCSA). Los trabajos de este proyecto consisten en el “Equipamiento de espacio público, deportivo edificaciones y senderos peatonales para el Parque Norte Fase III” dentro del “Proyecto Ecológico Lago de Texcoco” por un monto de \$450'985,154.16 con un plazo de ejecución de 623 días naturales.
- viii) El 18 de mayo de 2022, por medio del memorándum 3608/OC-ES 2022-016-230 El Gobierno del El Salvador por medio del Ministerio de Salud, se notificó a Calzada Construcciones e ICA, el incremento al proyecto Hospital Zona Norte en San Salvador de \$23,993,451.03 USD a \$29,593,419.07 USD, para un total de 160 camas.
- ix) El 13 de julio de 2022, Autopista Mante Tula, S. A. de C. V. (AMT), subsidiaria indirecta de Grupo HYCSA, llevó a cabo recientemente el cierre financiero de un crédito sindicado para desarrollar un proyecto carretero en el norte del país consistente en la construcción, operación, explotación, conservación y mantenimiento de una autopista de altas especificaciones de 106.69 kms. de longitud al amparo de un título de concesión con una vigencia de 27.5 años El importe de la obra es de \$6,765 millones y será ejecutada durante un periodo de 32 meses.
- x) El 1 de julio de 2022, el cliente Administradora Boliviana de Carreteras por medio del contrato ABC 554/21 GLP-OBR-BM Construcción de Puentes San Buenaventura Tumupasa, incremento el monto del contrato por 2,455,487.34 de bolivianos lo cual equivale a 7.1 millones de pesos.



- xi) El 1 de septiembre de 2022 Calzada Construcciones, S.A. de C.V y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V. enajenaron el 100% de su participación de las sociedades Constructora Cuapiaxtla Cuacnopalan, S. A. de C. V. y Constructora Cuapiaxtla Cuacnopalan II, S. A. de C. V.
- xii) El 1 de septiembre de 2022 la sociedad Hidrovías y Carreteras, S. A. de C. V. enajenó el 100% de su participación de la Entidad Vías y Comunicaciones CUA.
- xiii) El 13 de septiembre de 2022, el cliente Administradora Boliviana de Carreteras por medio del contrato ABC 685/21 Obras de Rehabilitación de la carretera -La Angostura-Comarapa Tramo III Mairana Bermejo incremento el monto del contrato por 6,377,911 de dólares lo cual equivale a 44,390,262 de bolivianos, así como la ampliación del plazo de la obra por 10 meses adicionales concluyendo el 9 de enero de 2026.
- xiv) El 29 de septiembre de 2022, la prestigiada publicación Latin Finance hizo del conocimiento de HYCSA que el proyecto Mante-Ocampo-Tula fue seleccionado como el ganador en la categoría “Infrastructure Financing of the Year for Mexico”. La entrega de este premio se hizo el pasado 29 de septiembre en la ciudad de Nueva York, EUA, evento al que asistieron diferentes sponsors, así como representantes de instituciones de crédito, bancos de inversión y otros asesores legales y financieros especializados de toda Latinoamérica y en el cual la Emisora participó con mucha satisfacción, después de haber invertido mucho trabajo para la materialización del mismo.
- xv) El 31 de octubre de 2022, Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., firmó con el cliente Construcciones Velasco, S. A. de C. V., el contrato de obra Dragado en el embalse de la presa Peñitas en la Desembocadura del río Sayula, Chiapas, por un monto de \$65,000,000.00, con un plazo de ejecución de 226 días naturales.
- xvi) El 29 de noviembre de 2022, Hycsa Edificaciones y Proyectos, S. A. P. I. de C. V., firmó un contrato con el cliente AAKASH, S. A. P. I. de C. V., a precio alzado y tiempo determinado para la construcción de la Torre en el centro comercial La Choca, por un monto de \$353,023,453.36, con un plazo de ejecución de 396 días naturales.
- a. ***Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso***

En el año, la Entidad ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

*Enmiendas a IFRS  
3 - Referencia al  
Marco  
Conceptual*

La entidad ha adoptado las enmiendas a la IFRS 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan IFRS 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la IAS 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.



*Enmiendas a IAS  
16 - Propiedad,  
Planta y Equipo –  
Ingresos antes de  
su uso planeado*

La entidad ha adoptado las enmiendas a la IAS 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esos bienes producidos conforme a la IAS 2 *Inventarios*.

Las enmiendas también aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora, la IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

***Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas***

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Entidad no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

IFRS 17 (incluyendo enmiendas de junio 2020 y Diciembre 2021)	<i>Contratos de Seguro</i>
Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración práctica 2	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Enmiendas a la IAS 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Enmiendas a la IAS 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

***IFRS 17 Contratos de Seguro***

La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la IFRS 4 *Contratos de seguro*.



La IFRS 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2022, el IASB emitió las enmiendas a la IFRS 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la IFRS 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de la IFRS 17 (incorporando las enmiendas) para el reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar IFRS 9 (Enmiendas a la IFRS 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la IFRS 9 en la IFRS 4 para periodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

En diciembre de 2021, el IASB emitió Aplicación Inicial de la IFRS 17 y la IFRS 9 Información Comparativa (Enmiendas a la IFRS 17) para tratar los retos en la implementación que fueron identificados después de que la IAS 17 fue publicada. Las enmiendas tratan los retos en la presentación de la información comparativa.

IFRS 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.

Para los propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

#### ***Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto***

Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

#### ***Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes***

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.



Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de ‘liquidación’ para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de IAS 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero de 2020.

La Administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la entidad en periodos futuros.

### ***Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad- Revelación de Políticas Contables***

Las enmiendas cambian los requerimientos de IAS 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la IAS 1 estarán vigentes para los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

### ***Enmiendas a la IAS 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y Errores - Definición de las estimaciones contables.***

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.



- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

***Enmiendas a la IAS 12 Impuestos diferidos – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.***

Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en IAS 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del periodo comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo más antiguo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
  - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos.
  - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros si dichas transacciones urgen.



## 2. Principales políticas contables

### a. *Declaración de cumplimiento*

Los Estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

#### *Bases de preparación*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

##### i. *Costo histórico*

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### ii. *Valor razonable*

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos Estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

### b. *Bases de consolidación de Estados financieros*

Los Estados financieros consolidados incluyen los estados financieros consolidados de la Entidad y los de las entidades controladas por la Entidad y sus Subsidiarias. El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte



La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Entidad en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las Subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los Estados financieros de las Subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Todos los activos, pasivos, capital, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados a transacciones entre partes relacionadas se han eliminado por completo en la consolidación.

Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del capital de la Entidad en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las partes no controladoras del valor razonable de la red identificable de la adquirida. bienes. La elección de la medida se realiza adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital. Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Los resultados de cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los accionistas de la compañía y a las participaciones no controladoras. El total de estados de resultados integrales de las subsidiarias se atribuye a los accionistas de la compañía y a las participaciones no controladoras, aunque esto resulte en que haya un déficit en las participaciones no controladoras.

#### *Cambios en las participaciones de la Entidad en las Subsidiarias existentes*

Los cambios en las inversiones en las Subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en Subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.



Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, o en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

La participación de la Entidad en el capital social de sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se muestra a continuación:

País y entidad	2022	2021	2020	Actividad
<b>México:</b>				
Calzada Construcciones, S. A. de C. V.	99.99%	90.67%	90.67%	Construcción
Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V.	99.99%	90.96%	90.96%	Construcción
Agregados de México, S. A. de C. V.	90.00%	90.00%	90.00%	Venta de arena y grava.
Hycsa Servicios Administrativos, S. A. de C. V.	98.00%	98.00%	98.00%	Servicios
Punto Agregado del Desarrollo, S. A. de C. V.	99.00%	99.00%	99.00%	Construcción
Hidrovías y Carreteras, S. A. de C. V.	99.00%	99.00%	99.00%	Construcción
HYCSA Transportes y Logística, S. A. de C. V.	99.50%	99.50%	99.50%	Arrendamiento de maquinaria y logística
HYCSA Edificaciones y Proyectos, S. A. P. I. de C. V.	99.99%	99.99%	99.99%	Venta de materiales
Hippo Maquinaria, S. A. de C. V.	98.00%	98.00%	98.00%	Arrendamiento de maquinaria
Hycolcom Colombia, S.A.S.	100.00%	100.00%	100.00%	Servicios
Hycol Colombia, S.A.S.	100.00%	-	-	Servicios
Autopistas Mante Tula, S. A. de C. V.	100.00%	100.00%	100.00%	Construcción
Construcciones y Vías Mante Tula, S. A. de C. V.	100.00%	100.00%	-	Construcción
HYCSA Colombia, S.A.S.	100.00%	100.00%	100.00%	Construcción

c. **Efectivo y efectivo restringido**

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal. Los saldos en bancos para los que existen restricciones contractuales para su uso son incluidos en efectivo a menos que dichas restricciones resulten en un saldo de bancos que ya no cumpla con la definición de efectivo.

Si las restricciones contractuales para el uso del efectivo se extienden por más de doce meses después de la fecha de cierre del período de reporte, los montos relativos son clasificados como no corrientes en los estados de posición financiera. El efectivo restringido se revela con detalle en la Nota 5.

d. **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.



Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

e. **Reclasificaciones**

Los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido reclasificados en ciertos rubros para conformar su presentación con la utilizada en 2022 como se puede observar en la nota 23.

f. **Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

*Clasificación de activos financieros*

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la Entidad puede hacer la siguiente elección /designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios (ver (iii) posterior); y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable (ver (iv) posterior).



(i) *Costo Amortizado y método de interés efectivo*

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forma parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

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

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos por resultados (ganancias / pérdidas) y es incluido en el concepto “Productos financieros - Ingresos por intereses”

(ii) *Activos Financieros a valor razonable a través de resultados*

Los activos financieros que no cumplen con los criterios para ser medidos al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales (ver (i) a (iii) arriba) se miden a valor razonable a través de resultados. Específicamente:



- Las inversiones en instrumentos de capital se clasifican para valor razonable a través de resultados, a menos que la Entidad designe una inversión de capital que no se mantiene para negociar ni una contraprestación contingente que surja de una combinación de negocios a valor razonable a través de otros resultados integrales en el reconocimiento inicial (ver (iii) más arriba).
- Los instrumentos de deuda que no cumplen con los criterios de costo amortizado o con los criterios de valor razonable a través de otros resultados integrales (ver (i) y (ii) más arriba) se clasifican con valor razonable a través de resultados. Además, los instrumentos de deuda que cumplen con los criterios de costo amortizado o los criterios valor razonable a través de otros resultados integrales pueden designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento (denominada "disparidad contable") que surgiría de la medición activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases. La Entidad no ha designado ningún instrumento de deuda con valor razonable a través de resultados.

(iii) *Ganancias y pérdidas cambiarias*

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. Específicamente;

- Para los activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados.
- Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales que no son parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias en el costo amortizado del instrumento de deuda se reconocen en resultados. Otras diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral.
- Para los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados.
- Para los instrumentos de capital medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, las diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral.

(iv) *Deterioro de activos financieros*

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.



Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(v) *Incremento significativo en el riesgo de crédito.*

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio de reconocimiento. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.



A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- (1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- (2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo el corto plazo, y
- (3) Cambios en adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de “grado de inversión” de acuerdo a la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna “realizable”. Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

Para los contratos de garantía financiera, la fecha en que la Entidad se convierte en parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a los efectos de evaluar el deterioro del instrumento financiero. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los contratos de garantía financiera, la Entidad considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incurra en impago del contrato.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

(vi) *Definición de incumplimiento*

La Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía que tenga la Entidad).

Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 365 días de vencimiento, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(vii) *Activos financieros con deterioro crediticio*

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

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;



- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido (ver (ii) arriba);
- (c) Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(viii) *Política de bajas*

La Entidad da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Entidad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

(ix) *Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.*

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la IFRS 16 Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, donde la Entidad está obligada a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la provisión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Entidad espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, la Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.



La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas.

#### *Baja de activos financieros*

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Entidad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a utilidades acumuladas.

#### g. *Pasivos financieros y capital*

##### *Clasificación como deuda o capital*

Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.

##### *Instrumentos de capital*

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen a los ingresos recibidos, netos de los costos directos de emisión.

##### *Pasivos financieros.*

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

##### *Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados*

Los pasivos financieros se clasifican para valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se ha adquirido principalmente con el fin de recomprarlo a corto plazo; o
- En el reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad gestiona conjuntamente y tiene un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo; o
- Es un derivado, a excepción de lo derivado que son un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo.



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

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de una Entidad de activos financieros o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Entidad, y la información sobre la agrupación es proporcionado internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la IFRS 9 permite que todo el contrato combinado se designe como valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros a Valor razonable a través de resultados se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no forman parte de una relación de cobertura designada (consulte la política de contabilidad de cobertura). La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida incorpora cualquier interés pagado en el pasivo financiero y se incluye en la partida de “otras ganancias y pérdidas” (Nota 16-h) en resultados.

Sin embargo, para los pasivos financieros que se designan a Valor razonable a través de resultados, la cantidad de cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconoce en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otros ingresos comprensivos crearían o ampliarían un desajuste contable en resultados. El monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero que se reconocen en otro resultado integral no se reclasifican posteriormente a resultados. En su lugar, se transfieren a ganancias acumuladas una vez que se da de baja el pasivo financiero.

Las ganancias o pérdidas en los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad que son designados por la Entidad a valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

El valor razonable se determina de la manera descrita en la Nota 16 h.

#### *Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado*

Los pasivos financieros que no son (i) consideración contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como valor razonable a través de resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

#### *Pasivos contractuales de garantía financiera*

Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor realice pagos específicos para reembolsar al titular por una pérdida en la que incurre debido a que un deudor específico no realiza los pagos cuando vencen de acuerdo con los términos de un instrumento de deuda.

Los pasivos del contrato de garantía financiera se miden inicialmente a sus valores razonables y, si no se designan a Valor razonable a través de otros resultados integrales y no surgen de una transferencia de un activo, se miden posteriormente al mayor de:



- El monto de la provisión para pérdidas determinada de acuerdo con la IFRS 9 (ver activos financieros más arriba); y

La cantidad reconocida inicialmente menos, cuando corresponda, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos establecidas anteriormente.

#### *Ganancias y pérdidas cambiarias*

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en resultados. El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del periodo sobre el que se informa.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del periodo sobre el que se informa. Para los pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de resultados, el componente de moneda extranjera forma parte de las ganancias o pérdidas del valor razonable y se reconoce en utilidad o pérdida para los pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada.

#### *Baja de pasivos financieros*

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

Cuando la Entidad intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

#### h. *Instrumentos financieros derivados*

La Entidad participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio, incluidos los contratos a plazo de divisas, opciones y swaps de tasas de interés. Los detalles adicionales de los instrumentos financieros derivados se revelan en la Nota 18.

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente a menos que el derivado se designe y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en utilidad o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.



Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Entidad tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. El impacto de los Contratos Maestros de Red en la posición financiera de la Entidad se revela en la nota 18. Un derivado se presenta como un activo no corriente o un pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos corrientes o pasivos corrientes.

#### Derivados Implícitos

Un derivado implícito es un componente de un contrato híbrido que también incluye un contrato principal no derivado, con el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del instrumento combinado varían de manera similar a un derivado independiente.

Los derivados implícitos en contratos híbridos con un contrato principal de activos financieros dentro del alcance de la IFRS 9 no se separan. El contrato híbrido completo se clasifica y, posteriormente, se mide como costo amortizado o valor razonable, según corresponda.

Los derivados implícitos en contratos híbridos con un contrato principal que no son activos financieros dentro del alcance de la IFRS 9 (por ejemplo, pasivos financieros) se tratan como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado, sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los del contrato principal y los contratos principales no se miden a valor razonable a través de resultados.

Si el contrato híbrido es un pasivo financiero cotizado, en lugar de separar el derivado implícito, la Entidad generalmente designa el contrato híbrido completo a valor razonable a través de resultados.

Un derivado implícito se presenta como un activo no corriente o un pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento híbrido al que se relaciona el derivado implícito es más de 12 meses y no se espera que se realice o se liquide dentro de los 12 meses.

#### i. *Contabilidad de coberturas*

La Entidad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de moneda extranjera y al riesgo de tasa de interés en coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras. Las coberturas de riesgo de tipo de cambio en compromisos firmes se contabilizan como coberturas de flujos de efectivo.

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

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



Si una relación de cobertura deja de cumplir el requisito de efectividad de cobertura relacionado con la relación de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada sigue siendo el mismo, la Entidad ajusta la relación de cobertura de la relación de cobertura (es decir, rebalanza la cobertura) para que cumpla los criterios de calificación de nuevo.

La Entidad designa el cambio completo en el valor razonable de un contrato a plazo (es decir, incluye los elementos a plazo) como el instrumento de cobertura para todas sus relaciones de cobertura que involucran contratos a plazo.

La Entidad designa solo el valor intrínseco de los contratos de opción como un elemento cubierto, es decir, excluyendo el valor de tiempo de la opción. Los cambios en el valor razonable del valor de tiempo alineado de la opción se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el costo de la reserva de cobertura. Si la partida cubierta está relacionada con la transacción, el valor del tiempo se reclasifica a utilidad o pérdida cuando la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida. Si la partida cubierta está relacionada con el período de tiempo, entonces el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se reclasifica a utilidad o pérdida de manera racional: la Entidad aplica la amortización en línea recta. Esos montos reclasificados se reconocen en utilidad o pérdida en la misma línea que la partida cubierta. Si la partida cubierta es una partida no financiera, el monto acumulado en el costo de la reserva de cobertura se elimina directamente del patrimonio y se incluye en el importe en libros inicial de la partida no financiera reconocida. Además, si la Entidad espera que una parte o la totalidad de la pérdida acumulada en el costo de la reserva de cobertura no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Nota 18 establece los detalles de los valores razonables de los instrumentos derivados utilizados con fines de cobertura.

Los movimientos en la reserva de cobertura en patrimonio se detallan en la Nota 18.

#### Coberturas de valor razonable

El cambio en el valor razonable de los instrumentos de cobertura calificados se reconoce en resultados, excepto cuando el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio designado a valor razonable a través de otros resultados integrales, en cuyo caso se reconoce en otro resultado integral.

El importe en libros de una partida cubierta que aún no se ha medido al valor razonable se ajusta por el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto con una entrada correspondiente en resultados. Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, el valor en libros no se ajusta ya que se encuentra a su valor razonable, pero la ganancia o pérdida de cobertura se reconoce en utilidad o pérdida en lugar de otro resultado integral. Cuando la partida cubierta es un instrumento de patrimonio designado a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida de cobertura permanece en otro resultado integral para que coincida con la del instrumento de cobertura.

Cuando las ganancias o pérdidas de cobertura se reconocen en resultados, se reconocen en la misma línea que la partida cubierta.

La Entidad interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de esta) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. El ajuste del valor razonable al valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto se amortiza a resultados a partir de esa fecha.



## Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el ítem de la línea "otras ganancias y pérdidas".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si la Entidad espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Entidad interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de esta) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

## Coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras

Las coberturas de inversiones netas en operaciones en el extranjero se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujos de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida en los contratos a plazo de moneda extranjera relacionados con la parte efectiva de la cobertura se reconoce en otro resultado integral y se acumula en la reserva de conversión de moneda extranjera. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en la línea en la partida "otras ganancias y pérdidas".

Las ganancias y pérdidas en el instrumento de cobertura acumulado en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasifican a utilidad o pérdida en la disposición o disposición parcial de la operación extranjera.

### j. ***Inventario de materiales***

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y valor neto de realización. Los costos del inventario se determinan con el método de costos promedio. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

### k. ***Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo***

Los inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se les disminuye la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.



Los terrenos no se deprecian.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo, (distintos a los terrenos) menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Un elemento de inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

l. ***Activos intangibles***

Los activos intangibles con vida útil indefinida adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

*Baja de activos intangibles*

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medido como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo, se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

m. ***Depósitos en garantía***

La Entidad registra en el rubro de otros activos, principalmente depósitos en garantía los cuales se registran al momento de su desembolso y estos se van cancelando cuando se van recuperando por medio de las diferentes garantías cumplidas con los clientes y con las instituciones financieras.

n. ***Deterioro activos tangibles e intangibles***

Al final de cada periodo, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan a la Entidad más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.



Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

o. ***Inversiones en asociadas***

Una asociada es una entidad sobre la cual la Entidad tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control en un negocio, el cual existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados y los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos se incorporan a los estados financieros consolidados utilizando el método de participación, excepto si la inversión, o una porción de esta, se clasifica como mantenida para su venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la IFRS 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Conforme al método de participación, las inversiones en asociadas o negocios conjuntos inicialmente se contabilizan en el estado consolidado de posición financiera al costo y se ajusta por cambios posteriores a la adquisición por la participación de la Entidad en la utilidad o pérdida y otros resultados integrales de la asociada o negocio conjunto. Cuando la participación de la Entidad en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto de la Entidad supera la participación de la Entidad en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la Entidad en la asociada o negocio conjunto) la Entidad deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando la Entidad haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada o un negocio conjunto se registra utilizando el método de participación desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada o un negocio conjunto. En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de la reevaluación, luego de su reevaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.



Los requerimientos de IAS 36 se aplican para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Entidad en una asociada o un negocio conjunto. Cuando es necesario, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión (incluyendo el crédito mercantil) de conformidad con IAS 36 Deterioro de Activos como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con IAS 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

La Entidad discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando la Entidad mantiene la participación en la antes asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con IFRS 9. La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se discontinúa y el valor razonable atribuible a la participación retenida y la ganancia por la venta de una parte del interés en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la Entidad contabiliza todos los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales con relación a esa asociada o negocio conjunto con la misma base que se requeriría si esa asociada o negocio conjunto hubiese dispuesto directamente los activos o pasivos relativos. Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se hubiere reclasificado al estado de resultados al disponer de los activos o pasivos relativos, la Entidad reclasifica la ganancia o pérdida del capital al estado de resultados (como un ajuste por reclasificación) cuando la asociada o negocio conjunto se discontinúa.

La Entidad sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una revaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando la Entidad reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero la Entidad sigue utilizando el método de la participación, la Entidad reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales con relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos.

Cuando la Entidad lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Entidad sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con la Entidad.

La Entidad aplica IFRS 9, incluyendo los requerimientos para deterioro, a participaciones de largo plazo en asociadas o en negocios conjuntos a los cuales no les aplica el método de participación y forman parte de la inversión neta de la entidad participada. Además, al aplicar la IFRS 9 a participaciones de largo plazo, la Entidad no toma en cuenta los ajustes a sus valores en libros, como lo requiere la IAS 28.

p. **Arrendamientos**

- *La Entidad como arrendatario.*

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.



El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Entidad no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurren una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.



Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos.

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Entidad no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Entidad asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

– *La Entidad como arrendador*

La Entidad entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión. La Entidad también renta a los minoristas el equipo necesario para la presentación y desarrollo de sus actividades y equipo manufacturado por la Entidad.

Los arrendamientos en los que la Entidad funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

Cuando la Entidad es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal-.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante-. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los montos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluble respecto de los arrendamientos.



Subsecuente al reconocimiento inicial, la Entidad revisa regularmente la estimación de valores residuales no garantizados y aplica los requerimientos de deterioro de IFRS 9, reconociendo una estimación por pérdidas esperadas en las cuentas por cobrar por arrendamientos.

El ingreso por arrendamientos financieros se calcula con referencia al valor en libros bruto de las cuentas por cobrar por arrendamientos, excepto por activos financieros con deterioro de crédito, a los cuales se les calcula un ingreso por interés con referencia al costo amortizado (i.e. después de la deducción de la reserva de pérdidas).

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Entidad aplica la IFRS 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.

q. ***Transacciones en monedas extranjeras***

La moneda funcional de la Entidad es el peso mexicano. Al preparar los estados financieros consolidados de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias que se calculan en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera cuya liquidación no está planeada ni es posible realizar el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a resultados en reembolso de las partidas monetarias.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Entidad se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el capital contable (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

En la venta de una operación extranjera (es decir, venta de toda la participación de la Entidad en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera, parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital relacionadas con esa operación atribuibles a la Entidad se reclasifican a los resultados.



Adicionalmente en la disposición parcial de una subsidiaria que incluye una operación extranjera, la Entidad volverá a atribuir la participación proporcional del importe acumulado de las diferencias en cambio reconocidas en otros resultados integrales a las participaciones no controladoras en esa operación extranjera y no se reconocen en resultados. En cualquier otra disposición parcial de una operación extranjera (es decir, de asociadas o entidades controladas conjuntamente que no involucre una pérdida de influencia significativa o control conjunto) la Entidad reclasificará a resultados solamente la participación proporcional del importe acumulado de las diferencias en cambio.

Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y al valor razonable de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre del periodo de reporte. Las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

r. ***Beneficios a los empleados***

*Beneficios a empleados por terminación y retiro*

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los resultados del plan definido se reconocerán cuando el acuerdo ocurra.

***Beneficios a los empleados corto plazo y otros a largo plazo***

Se reconoce un pasivo por los beneficios a empleados con respecto a los sueldos y salarios, vacaciones anuales y por enfermedades en el periodo en el cual el servicio se preste al valor descontado de los beneficios que se espera pagar a cambio del servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a los beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor descontado de los beneficios que se esperan pagar por el servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a otros beneficios de empleados a largo plazo se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros que se espera realice la entidad con respecto a esos servicios que realizan los empleados a la fecha de reporte.

Al 31 diciembre de 2022 el pasivo por prima de antigüedad reconocido por la Entidad asciende a \$2,275,009 y reconocido en resultados asciende a \$914,692. Las demás revelaciones requeridas no se consideran de importancia.

*Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)*

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de gastos de administración en el estado consolidado de resultados. El total reconocido en resultados asciende a \$8,459,431.



s. ***Acciones propias***

Las acciones propias representan las acciones de la controladora (la Entidad) que están mantenidas en tesorería o por el fondo de beneficios a empleados. Las acciones propias se registran al costo y se descuentan del capital.

t. ***Impuestos a la utilidad***

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

1. ***Impuestos a la utilidad causados***

El impuesto causado calculado corresponde al [ISR] y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Entidad por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Entidad en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

2. ***Impuestos a la utilidad diferidos.***

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en Subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Entidad es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se reversarán en un futuro cercano.



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

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa(s) que se espera que estén vigentes en el período en el que el pasivo o activo por impuestos diferidos sea realizado basado en las leyes y tasas que hayan sido promulgadas o sustantivamente promulgadas a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Para efectos de medir los pasivos y los activos por impuestos diferidos para las propiedades de inversión que utilizan el modelo del valor razonable, se estima que el valor en libros de dichas propiedades debe recuperarse en su totalidad a través de la venta, a menos que la presunción se rechace. La presunción puede rechazarse cuando la propiedad de inversión se deprecia y se mantiene dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos incorporados a los bienes de inversión a través del tiempo, en lugar de a través de la venta. La administración de la Entidad revisó el portafolio de propiedades de inversión de la Entidad, y concluyó que ninguna de las inversiones inmobiliarias de la Entidad se celebró bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos incorporados a las características de la inversión a través del tiempo, en lugar de a través de la venta. Por lo tanto, la administración ha determinado que la presunción de “venta” que establecen las modificaciones de la IAS 12 no se refuta. En consecuencia, la Entidad no reconoció los impuestos diferidos sobre los cambios en el valor razonable de las inversiones inmobiliarias ya que la Entidad no está sujeta a ningún impuesto a la utilidad con base en los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión al momento de su venta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y la Entidad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en una base neta.

#### *Impuestos causados y diferidos*

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

#### u. **Provisiones**

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

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



Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

1. *Contratos onerosos*

Las obligaciones presentes que se deriven de un contrato oneroso se reconocen y valúan como provisiones. Se considera que existe un contrato oneroso cuando la Entidad tiene un contrato bajo el cual los costos inevitables para cumplir con las obligaciones comprometidas son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2. *Reestructuraciones*

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la Entidad ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo. La provisión por reestructuración debe incluir sólo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los montos que surjan necesariamente por la reestructuración; y que no estén asociados con las actividades continuas de la Entidad.

3. *Garantías*

Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías por la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, de acuerdo con la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación de la Entidad.

4. *Pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios*

Los pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se valúan inicialmente a sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos de reporte subsecuentes, dichos pasivos contingentes se valúan al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido de conformidad con la IAS 37 y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida de conformidad con la IFRS 15.

5. *Provisiones por Restauración*

Las provisiones por los costos de restaurar activos de planta arrendados a su condición original, tal y como se estipula en los términos y condiciones del arrendamiento, se reconocen cuando se incurre en la obligación, ya sea en la fecha de inicio del arrendamiento o como consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo particular del arrendamiento por el monto que la administración estima razonablemente que se requerirá para restaurar los activos. Las estimaciones se revisan de manera regular y se ajustan de forma apropiada a las nuevas circunstancias que surjan.

v. ***Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y otros descuentos similares.



– *Ingresos de construcción*

Los contratos de construcción se registran contablemente utilizando el método del porcentaje de terminación con base en los costos incurridos tomando en cuenta los costos e ingresos estimados al término del proyecto, conforme la actividad se desarrolla, conforme lo establecido en la IFRS 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes* (“IFRS 15”). El método del porcentaje de terminación permite conocer el desempeño del proyecto en forma oportuna y presentar apropiadamente la sustancia legal y económica de los contratos. Según este método, los ingresos derivados del contrato se comparan contra los costos incurridos del mismo, con base en el grado de realización en que se encuentre, con lo que se determina el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado.

Para el uso del método de porcentaje de terminación se deben cumplir los siguientes requerimientos: (i) el contrato claramente debe especificar los derechos legales relacionados con los bienes o servicios a ser proporcionados y recibidos por las partes, la contraprestación a ser pagada y los términos del convenio; (ii) se debe especificar el derecho legal y económico de recibir el pago de los trabajos ejecutados conforme avanza la ejecución del contrato; (iii) se espera que el contratista y el cliente satisfagan sus respectivas obligaciones contractuales, y (iv) que con base en el presupuesto y contrato de la obra, se puedan determinar el monto total del ingreso, el costo total a incurrir y la utilidad estimada.

El ingreso base del cálculo del porcentaje de utilidad lo constituye el neto de: (i) el importe inicial acordado en el contrato; (ii) las órdenes de trabajo adicionales solicitadas por el cliente; (iii) cambios en los rendimientos estimados; (iv) el valor de los ajustes por actualización pactados en el contrato (por ejemplo, por inflación, tipos de cambio o cambio en los precios); (v) la disminución al valor del contrato original y acuerdos en los contratos; (vi) las reclamaciones y penas convencionales, y (vii) los premios por terminación o desempeño, a partir de la fecha en que se efectúan las revisiones y éstos efectivamente son aprobados por los clientes.

El costo base del cálculo de porcentaje de utilidad bajo el método de costos incurridos considera: (i) los costos que se relacionan directamente con el contrato específico; (ii) los costos indirectos que se relacionan con la actividad del contrato y puedan ser identificados con un contrato específico, y (iii) cualesquiera otros costos que se pueden repercutir al cliente bajo los términos pactados en el contrato.

En el caso de que la última estimación de costos totales exceda a los ingresos totales contratados, se registra la pérdida esperada con cargo a los resultados del ejercicio.

Conforme a los términos de varios contratos, el ingreso que se reconoce no está necesariamente relacionado con los importes facturables a clientes. La administración evalúa periódicamente la razonabilidad de sus cuentas por cobrar. En los casos donde existen indicios de dificultad en su recuperación, se constituyen estimaciones adicionales para cuentas de cobro dudoso afectando los resultados del ejercicio en que son determinadas. La estimación se basa en el mejor juicio de la Entidad considerando las circunstancias prevalecientes en el momento de su determinación, modificándose por cambios en las circunstancias.

La cuenta de “Obra ejecutada por aprobar” incluida en el rubro de “Cuentas por cobrar”, se origina por contratos de construcción, y representa la diferencia entre los costos incurridos más las ganancias reconocidas y/o menos las pérdidas reconocidas y los importes de las certificaciones de obra realizada y facturada. Las cantidades recibidas antes de que el trabajo haya sido ejecutado se incluyen en el estado de situación financiera, como un pasivo, como anticipos de clientes. Las cantidades facturadas por el trabajo realizado, pero aún no pagadas por el cliente se incluyen en el estado de situación financiera como clientes.

Los anticipos de clientes son registrados en el pasivo a corto plazo al momento de su cobro y su vigencia es limitada a la amortización de los mismos en cada certificación de obra.



- *Ingresos por servicios administrativos y venta de materiales*

Los ingresos por servicios y venta de materiales se reconocen conforme se prestan los servicios y conforme el control de los materiales se ha transferido al comprador final, respectivamente.

w. ***Estado de Flujos de efectivo***

La Entidad reporta flujos de efectivo por actividades de operación utilizando el método indirecto, por medio del cual la utilidad o pérdida se ajusta para los efectos de transacciones de naturaleza distinta al efectivo; también se considera cualquier diferimiento o acumulación pasada o futura de entradas o salidas de efectivo y partidas de ingresos o gastos asociados con los flujos de efectivo por actividades de inversión o financiamiento.

Los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos generalmente se clasifican como actividades de financiamiento e inversión, respectivamente.

x. ***Segmentos de operación***

La Entidad identifica y presenta sus segmentos operativos conforme a lo establecido en la IFRS 8 Segmentos de operación. La norma aborda a los segmentos operativos desde un punto de vista de administración, bajo el cual la información segmentada debe presentarse bajo la misma base a la utilizada para propósitos de reporte interno.

Un segmento operativo es un componente de la Entidad que participa en actividades comerciales de las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con cualquiera de los otros componentes de la Corporación. Los resultados del segmento incluyen elementos directamente atribuibles a un segmento, así como aquellos que se pueden asignar sobre una base razonable. Las partidas no asignadas comprenden principalmente activos corporativos, gastos de la oficina central y activos y pasivos del impuesto sobre la renta.

Los segmentos operativos se reportan de una forma consistente con la información preparada internamente por la administración de la entidad, tal y como se reporta a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (“CODM”, por sus siglas en inglés), que es responsable de asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos operativos. Se ha identificado que el CODM es el Director General de Administración, Finanzas y Operaciones de Grupo Hyc, S. A. de C. V. y subsidiarias.

La Entidad agrega los segmentos operativos que mantienen una naturaleza económica similar, siguiendo los criterios del párrafo 12 de la IFRS 8.

### **3. Juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones**

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, las cuales se describen en la nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. ***Juicios críticos al aplicar las políticas contables***

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones (ver Nota 26), realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.



### ***Juicios de activos de larga duración***

- Los activos de larga vida que tiene la Entidad corresponden a intangibles, inmuebles, maquinaria y equipo. La Entidad revisa la estimación de vida útil al final de cada período de reporte y el efecto de cualquier cambio en la estimación se reconoce de manera prospectiva. La determinación del valor recuperable de los activos, así como, su vida útil remanente y método de amortización representan estimaciones con impactos importantes en los estados financieros de la Entidad.

### ***Juicios de pérdida crediticia esperada***

Cuando se mide la pérdida crediticia esperada la Entidad usa información razonable, que se basa en los supuestos de los futuros movimientos de los diferentes indicadores económicos y como estos indicadores económicos afectaran a otros la pérdida esperada en una estimación de la pérdida esperada por impago. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que los prestadores esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo de las mejoras crediticias. La probabilidad de impago se constituye en una clave para medir la pérdida crediticia esperada. La probabilidad de impago es un estimado de la probabilidad dado un horizonte de tiempo, el cálculo el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.

#### **b. *Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones***

A continuación, se explican los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

Determinación del margen de utilidad y grado de avance en contratos de construcción (Ver nota 6).

### ***Estimación por terminación de obra***

La Entidad realiza estimaciones para terminación de obra, que se determinan con base en el grado de terminación de los proyectos y a la naturaleza de la misma. La estimación para obras de infraestructura es del 1% y para las obras de edificación y dragados es del 0.5% y esta se provisiona con el fin de cubrir costos de desmonte de instalaciones, limpiezas de terrenos, de campos de tiro, entrega de campamentos, reforestaciones, flete de maquinaria.

### ***Estimación de activos intangibles***

La Entidad realiza estimaciones de los valores razonables de los activos y activos intangibles identificables adquiridos en una combinación de negocios; estas estimaciones y valuaciones son realizadas por expertos independientes con supervisión del personal financiero de la Entidad.

### ***Reserva de pérdidas fiscales por probabilidad de recuperación***

Se realiza una provisión por las partidas fiscales inciertas que se relacionan principalmente con la interpretación de la legislación fiscal respecto a los acuerdos suscritos por la Entidad. Debido a la incertidumbre asociada con tales elementos impositivos, existe la posibilidad de que, al concluir los asuntos de impuestos abiertos en una fecha futura, el resultado final pueda diferir significativamente.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (incrementándolas o disminuyéndolas) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros.

## **4. Efectivo y efectivo restringido**

El efectivo consiste principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques de corto plazo y se presentan a valor nominal.



El efectivo restringido corresponde a fondos pignorados depositados en cuenta corriente (i) del Banco Económico de Bolivia en cumplimiento con el contrato de obra de rehabilitación de la carretera La Angostura-Comarapa y Mairana-Bermejo de Calco Sucursal Bolivia, los recursos solo pueden ser dispuestos para la compra de asfalto de dicho proyecto, mismo que está planeado utilizarse en el corto plazo. (ii) de Banco Monex, S.A. en cumplimiento con el contrato del Fideicomiso F/414 del Proyecto Autopista Mante Tula.

El efectivo y efectivo restringido se integran como sigue:

	2022	2021	2020
Efectivo	\$ 217,823,198	\$ 160,205,372	\$ 119,545,189
Efectivo restringido	<u>131,382,928</u>	<u>129,699,616</u>	<u>5,298,024</u>
	<u>\$ 349,206,126</u>	<u>\$ 289,904,988</u>	<u>\$ 124,843,213</u>

## 5. Cuentas por cobrar y obra ejecutada por aprobar

### a. Obra por aprobar

	2022	2021	2020
Obra ejecutada por aprobar (c)	\$ 1,464,346,386	\$ 1,193,301,841	\$ 1,241,232,220
Certificaciones por cobrar (b)	1,084,163,002	537,209,055	642,361,367
Rentas no facturadas y producción en proceso	18,815,078	22,320,576	17,999,754
Materiales y servicios por cobrar	1,979,202	312,489	2,947,894
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(144,163,311)</u>	<u>(97,741,196)</u>	<u>(88,456,526)</u>
	<u>2,425,140,357</u>	<u>1,655,402,765</u>	<u>1,816,084,709</u>
Impuestos por recuperar	-	17,042,114	100,292,916
Otras cuentas por cobrar	<u>67,053,431</u>	<u>18,465,750</u>	<u>14,519,275</u>
	<u>\$ 2,492,193,788</u>	<u>\$ 1,690,910,629</u>	<u>\$ 1,930,896,900</u>

### b. Certificaciones por cobrar

Las certificaciones por cobrar a clientes son con organismos gubernamentales y privados; los primeros comprenden aproximadamente el 62%, 73% y 56% de la cartera de clientes al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. La Entidad evalúa la capacidad crediticia de cada cliente conforme a sus políticas. Estas políticas incluyen procesos como el obtener la aprobación para un límite de crédito sobre un monto establecido, lleva a cabo revisiones constantes de la calidad crediticia. La concentración del riesgo de crédito de la Entidad está disperso entre los diversos clientes de la Entidad, como sigue:

	2022	2021	2020
Pemex Exploración y Producción	\$ 561,543,980	\$ 214,777,084	\$ 146,894,572
Red de Carreteras de Occidente, S.A.B. de C.V.	182,377,076	-	-
Halliburton de México, S de R. L. de C.V.	175,899,766	53,302,027	94,412,964
Comisión Nacional del Agua	11,606,945	32,248,193	90,785,251
Perfolat de México, S. A. de C. V. <sup>1</sup>	-	26,615,093	67,838,059



	2022	2021	2020
Fideicomiso de Actividades Empresariales	26,416,835	26,416,835	-
Dowell Schulmberger de México, S. A. de C. V.	27,584,106	30,163,464	52,621,487
Administradora Boliviana de Carreteras	28,171,539	87,852,985	52,778,779
Pemex Logistica	17,893,320	3,545,237	40,337,791
Consejo de la Judicatura	16,516,766	16,516,766	16,516,766
Soluciones Inmobiliarias Luem Weatherford de México S. de R. L. de C.V.	-	-	11,837,516
Lamat Compañía Constructora	512,126	-	11,068,758
INMO TR, S. A. de C. V.	-	7,947,132	-
Metroplus, S. A. de C. V.	4,125,138	4,649,182	5,198,679
Fondo Nacional de Infraestructura	-	4,662,031	4,662,031
Asfaltos Capumex de México, S. A. de C. V.	4,559,671	4,559,671	4,559,671
Lamat Infraestructura y Obras Marítimas de México, S. A. de C. V.	3,255,623	2,294,323	-
Holding Prefabricados, S. A. de C. V.	590,440	2,181,223	-
Constructora e Infraestructura GD, S. A. de C. V.	-	1,661,730	4,141,222
Seguros Afirme	-	-	3,508,200
Cemex, S. A. B. de C. V.	-	-	2,123,542
Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca <sup>1</sup>	1,686,528	1,686,528	1,686,528
ACA Gravas, S. A. de C. V.	-	-	617,502
Secretaria de Finanzas de Tamaulipas	-	-	597,772
Mis Construcciones y Proyectos, S. A. de C. V.	3,335,277	-	-
Obras y Servicios del Río, S. A. de C. V.	1,508,000	-	-
Proyectos, Concretos y Construcciones Almequio, S. A. de C. V., S. A. de C. V. <sup>1</sup>	1,304,980	-	-
Otros	<u>15,274,886</u>	<u>16,129,551</u>	<u>16,751,620</u>
	<u>\$ 1,084,163,002</u>	<u>\$ 537,209,055</u>	<u>\$ 642,361,367</u>

(1) Saldo incluido dentro del saldo de Estimación para cuentas de cobro dudoso.

El plazo de crédito promedio sobre las certificaciones por cobrar es de 180 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes por los primeros 60 días después de la facturación.

Las cuentas por cobrar a clientes reveladas en los párrafos anteriores incluyen los montos que están vencidos al final del periodo sobre el que se informa (ver abajo el análisis de antigüedad). La Entidad no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre esos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Entidad a la contraparte.



*Antigüedad de las certificaciones por cobrar*

	2022	2021	2020
0-60 días	\$ 953,938,335	\$ 216,930,337	\$ 136,500,159
60-90 días	10,024,447	96,523,137	242,691,595
90-120	20,798,295	129,912,839	85,826,092
120-180	1,666,447	26,714,999	119,932,876
Más de 180 días	<u>97,735,478</u>	<u>67,127,743</u>	<u>57,410,645</u>
Total	<u>\$ 1,084,163,002</u>	<u>\$ 537,209,055</u>	<u>\$ 642,361,367</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>74</u>	<u>173</u>	<u>193</u>

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar, la Entidad considera cualquier cambio en la calidad crediticia a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo.

c. ***Obra ejecutada por aprobar***

*Antigüedad de la obra ejecutada pendiente por aprobar*

La obra ejecutada por aprobar incluye montos de ingresos por obra contratada y órdenes de cambio. Al determinar la probabilidad de una recuperación, la Entidad considera factores tales como la evaluación del derecho, las liquidaciones cobradas a la fecha y la experiencia con el cliente, estas cuentas tienen una antigüedad no mayor a un año. Cuando se conoce nueva información, se realiza un ajuste en el estimado de recuperación y se reconoce en resultados en el período en que ocurren. La antigüedad de la obra ejecutada pendiente de aprobar no excede 6 meses.

La integración de la obra acumulada ejecutada por aprobar es como sigue:

	2022	2021	2020
Costos incurridos en contratos no terminados	\$ 20,881,439,056	\$ 16,951,368,422	\$ 14,217,014,667
Utilidades estimadas	4,391,440,973	2,929,372,214	2,057,167,542
Pérdidas incurridas	<u>(62,472,766)</u>	<u>(54,030,664)</u>	<u>(11,620,517)</u>
Ingresos reconocidos	25,210,407,263	19,826,709,972	16,262,561,692
Menos: Certificaciones a la fecha	<u>23,746,060,877</u>	<u>18,633,408,131</u>	<u>15,021,329,472</u>
Obra ejecutada por certificar	<u>\$ 1,464,346,386</u>	<u>\$ 1,193,301,841</u>	<u>\$ 1,241,232,220</u>

d. ***Cambio en la estimación para cuentas de cobro dudoso***

La siguiente tabla muestra el movimiento de la pérdida crediticia esperada a lo largo de su vida y ha sido reconocida en otras cuentas por cobrar de acuerdo al enfoque de la IFRS 9:

	2022	2021	2020
Saldo al inicio del año:	\$ (97,741,196)	\$ (88,456,526)	\$ (54,602,250)
Aplicaciones de reserva	7,503,664	8,406,864	7,292,731
Pérdidas por deterioro reconocidas	<u>(53,925,779)</u>	<u>(17,691,534)</u>	<u>(41,147,007)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ (144,163,311)</u>	<u>\$ (97,741,196)</u>	<u>\$ (88,456,526)</u>



## 6. Estado de contratación

El estado de contratación únicamente considera los contratos en los que la Entidad tiene el control del proyecto. Se considera que la Entidad tiene el control cuando tiene una participación mayoritaria y se le asigna el liderazgo y el poder de decisión de los principales aspectos del proyecto. A continuación, se presenta una conciliación del estado de contratación al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	\$ 5,164,149,076
Nuevas contrataciones y cambios de 2020	9,382,646,592
Menos: ingresos de construcción 2020	<u>(2,922,581,077)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	11,624,214,591
Nuevas contrataciones y cambios de 2021	4,813,280,153
Menos: ingresos de construcción 2021	<u>(3,564,148,280)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	12,873,346,464
Nuevas contrataciones y cambios de 2022	10,615,689,119
Menos: ingresos de construcción 2022	<u>(4,979,829,144)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>\$ 18,509,206,439</u>

## 7. Pagos anticipados

	2022	2021	2020
Pagos anticipados a subcontratistas <sup>(1)</sup>	\$ 1,012,486,136	\$ 310,384,072	\$ 159,227,337
Anticipos a proveedores para servicios	149,232,860	140,604,588	122,410,128
Anticipos a proveedores para compra de materiales	3,495,233	8,117,756	4,911,817
Seguros y fianzas pagadas por anticipado	<u>6,146,530</u>	<u>11,559,406</u>	<u>11,296,020</u>
	<u>\$ 1,171,360,759</u>	<u>\$ 470,665,822</u>	<u>\$ 297,845,302</u>

- (1). Al 31 de diciembre de 2022, el incremento en los anticipos a subcontratistas se debe a los anticipos otorgados por las nuevas órdenes de trabajo con PEMEX, y las nuevas obras de RCO y Autopista Mante Ocampo Tula los cuales ascienden a \$230,950,493, \$155,396,072 y \$74,962,938 respectivamente.

## 8. Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo

- a. Los valores brutos en libros, a costo de adquisición, de los inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo, así como la depreciación acumulada a cada una de las fechas mencionadas son como sigue:

	2022	2021	2020
Costo	\$ 493,064,990	\$ 541,080,873	\$ 592,374,244
Depreciación acumulada	<u>(261,298,543)</u>	<u>(252,108,715)</u>	<u>(257,259,938)</u>
	<u>\$ 231,766,447</u>	<u>\$ 288,972,158</u>	<u>\$ 335,114,306</u>



b. La conciliación entre los valores netos en libros de las propiedades y equipo es como sigue:

**Costo**

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo pesado	Equipo de transporte	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 37,689,044	\$ 36,164,333	\$ 353,400,379	\$ 83,958,643	\$ 4,323,735	\$ 7,533,997	\$ 27,162,023	\$ 550,232,154
Adiciones	<u>18,207,670</u>	<u>-</u>	<u>9,620,860</u>	<u>9,787,448</u>	<u>149,093</u>	<u>1,148,517</u>	<u>3,228,502</u>	<u>42,142,090</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	55,896,714	36,164,333	363,021,239	93,746,091	4,472,828	8,682,514	30,390,525	592,374,244
Reclasificaciones	-	-	(15,730,190)	-	-	-	15,730,190	-
Baja por venta de activos	-	-	(62,133,643)	(13,526,536)	(163,342)	(119,647)	(200,000)	(76,143,168)
Adiciones	<u>3,196,935</u>	<u>-</u>	<u>15,129,926</u>	<u>1,030,176</u>	<u>3,503,568</u>	<u>664,010</u>	<u>1,325,182</u>	<u>24,849,797</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	59,093,649	36,164,333	300,287,332	81,249,731	7,813,054	9,226,877	47,245,897	541,080,873
Adiciones	342,281	-	13,409,306	6,835,541	701,278	1,112,366	215,517	22,616,289
Baja por venta de activos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(52,208,779)</u>	<u>(18,245,647)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(177,746)</u>	<u>(70,632,172)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 59,435,930</u>	<u>\$ 36,164,333</u>	<u>\$ 261,487,859</u>	<u>\$ 69,839,625</u>	<u>\$ 8,514,332</u>	<u>\$ 10,339,243</u>	<u>\$ 47,283,668</u>	<u>\$ 493,064,990</u>

**Depreciación acumulada y deterioro**

	Edificios	Maquinaria y equipo pesado	Equipo de transporte	Equipo de oficina	Equipo de Computo	Otros activos	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ (6,379,736)	\$ (143,392,350)	\$ (41,282,050)	\$ (3,039,452)	\$ (7,697,344)	\$ (4,155,023)	\$ (205,945,955)
Gasto por depreciación	<u>(977,888)</u>	<u>(33,424,111)</u>	<u>(11,827,847)</u>	<u>(373,444)</u>	<u>(720,367)</u>	<u>(3,990,326)</u>	<u>(51,313,983)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(7,357,624)	(176,816,461)	(53,109,897)	(3,412,896)	(8,417,711)	(8,145,349)	(257,259,938)
Baja en la venta de activos	-	64,672,772	4,493,417	22,521	120,454	118,696	69,427,860
Gasto por depreciación	<u>(988,270)</u>	<u>(38,702,237)</u>	<u>(13,808,308)</u>	<u>(283,801)</u>	<u>(638,026)</u>	<u>(9,855,995)</u>	<u>(64,276,637)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(8,345,894)	(150,845,926)	(62,424,788)	(3,674,176)	(8,935,283)	(17,882,648)	(252,108,715)
Baja en la venta de activos	-	23,842,303	17,757,976	-	-	17,209	41,617,488
Gasto por depreciación	<u>(1,437,886)</u>	<u>(33,938,459)</u>	<u>(9,347,836)</u>	<u>(597,845)</u>	<u>(989,746)</u>	<u>(4,495,544)</u>	<u>(50,807,316)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (9,783,780)</u>	<u>\$ (160,942,082)</u>	<u>\$ (54,014,648)</u>	<u>\$ (4,272,021)</u>	<u>\$ (9,925,029)</u>	<u>\$ (22,360,983)</u>	<u>\$ (261,298,543)</u>

a) **Activos por Derecho de Uso**

	2022	2021	2020
Costo	\$ 507,309,071	\$ 243,337,641	\$ 264,949,417
Depreciación acumulada	<u>(151,093,190)</u>	<u>(113,090,578)</u>	<u>(101,384,491)</u>
	<u>\$ 356,215,881</u>	<u>\$ 130,247,063</u>	<u>\$ 163,564,926</u>



	Maquinaria y equipo pesado	Computo	Equipo de transporte	Equipo de oficina	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 159,940,079	\$ -	\$ 17,813,489	\$ 2,737,742	\$ 180,491,310
Adiciones	71,286,135	1,080,289	13,582,774	-	85,949,198
Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,491,091)</u>	<u>-</u>	<u>(1,491,091)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	231,226,214	1,080,289	29,905,172	2,737,742	264,949,417
Adiciones	33,005,700	-	11,348,411	-	44,354,111
Bajas	<u>(59,677,228)</u>	<u>-</u>	<u>(6,288,659)</u>	<u>-</u>	<u>(65,965,887)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	204,554,686	1,080,289	34,964,924	2,737,742	243,337,641
Adiciones	233,506,724	-	68,755,301	-	302,262,025
Bajas	<u>(36,704,668)</u>	<u>-</u>	<u>(1,585,927)</u>	<u>-</u>	<u>(38,290,595)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 401,356,742</u>	<u>\$ 1,080,289</u>	<u>\$ 102,134,298</u>	<u>\$ 2,737,742</u>	<u>\$ 507,309,071</u>

**Depreciación acumulada y deterioro activos por derecho de uso**

	Maquinaria y equipo pesado	Computo	Equipo de transporte	Equipo de oficina	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ (21,668,852)	\$ -	\$ (3,218,905)	\$ -	\$ (24,887,757)
Gasto por depreciación	<u>(71,732,181)</u>	<u>(171,077)</u>	<u>(4,319,702)</u>	<u>(273,774)</u>	<u>(76,496,734)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(93,401,033)	(171,077)	(7,538,607)	(273,774)	(101,384,491)
Bajas	36,137,752	-	3,414,039	-	39,551,791
Gasto por depreciación	<u>(43,130,963)</u>	<u>(324,087)</u>	<u>(6,707,731)</u>	<u>(1,095,097)</u>	<u>(51,257,878)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(100,394,244)	(495,164)	(10,832,299)	(1,368,871)	(113,090,578)
Bajas	31,506,264	-	279,271	-	31,785,535
Gasto por depreciación	<u>(56,964,745)</u>	<u>(324,087)</u>	<u>(11,814,880)</u>	<u>(684,435)</u>	<u>(69,788,147)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (125,852,725)</u>	<u>\$ (819,251)</u>	<u>\$ (22,367,908)</u>	<u>\$ (2,053,306)</u>	<u>\$ (151,093,190)</u>

b) Las siguientes vidas útiles se utilizan en el cálculo de la depreciación para activos fijos y activos por derecho de uso.

Edificios	20 años
Equipo de oficina y otros	4 - 10 años
Equipo de cómputo	3 - 10 años
Maquinaria y equipo pesado	4 - 15 años
Equipo de transporte	15 años



## 9. Activos intangibles

- a) El 2 de octubre 2021 la subsidiaria Agregados de México, S. A. de C. V., adquirió el negocio de agregados Pétreos conocido como mina “La loma” localizado en el estado de San Luis Potosí. El negocio adquirido tiene una extensión superficial de 2,865,951.7 m<sup>2</sup>, perteneciente a la Hacienda de Laguna Seca y cuenta con reservas de material pétreo aproximado para los próximos 100 años. El precio pagado por este negocio se compone de la siguiente manera. La cantidad de \$18 millones de pesos por los inmuebles (Terreno y construcciones anexas) el cual será pagado en 15 mensualidades, al 31 de diciembre de 2022 ya se liquidó en su totalidad y la cantidad de \$17.5 millones por la maquinaria y activos productivos que serán pagadas en 22 parcialidades. Así mismo como parte de la adquisición de este negocio, la Entidad indirectamente también adquirió la cartera de clientes y sumó a plantilla a algunos miembros clave del personal del negocio adquirido. La Entidad aplicó para esta Adquisición la IFRS 3 “Combinación de negocios” ya que de conformidad con la evaluación realizada los activos adquiridos que se mencionan constituyen un negocio derivado a que estos activos tienen como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo, de manera que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos, por lo tanto, califican en base a esta norma para ser considerados como negocio. Con base en lo anterior la Entidad identificó que el valor de sus reservas mineras y otros intangibles identificables adquiridos en esta adquisición tienen un valor de \$75,446,359 que han sido registrados en el rubro de activos intangibles, generando una ganancia en el estado de resultados de 2021, por la misma cantidad que ha sido alojado en el rubro de “otros gastos e ingresos” de 2021; al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el impuesto diferido por esta ganancia asciende a \$22,407,569 y \$22,633,908, respectivamente.
- b) En diciembre 2013 la Entidad adquirió el negocio denominado “Planta Silao” por la cual se registraron y valuaron las reservas mineras. Dicha adquisición se llevó a cabo mediante el pago en efectivo de \$50,261,191, generando reservas mineras por \$190,000,000 las cuales fueron registradas como activo intangible. Con base en el análisis efectuado por la Entidad, al ser un intangible con vida definida, se analizaron los posibles indicios de deterioro de la Planta Silao durante 2022, 2021 y 2020 no encontrando eventos o situaciones que indiquen reducción de su valor, por lo tanto, se mantiene el valor de las reservas.

	2022	2021	2020
Costo	\$ 190,344,013	\$ 190,378,160	\$ 190,389,454
Amortización acumulada	<u>(33,192,279)</u>	<u>(29,591,474)</u>	<u>(25,929,975)</u>
	<u>\$ 157,151,734</u>	<u>\$ 160,786,686</u>	<u>\$ 164,459,479</u>
Combinación de negocios de la Loma	<u>73,937,432</u>	<u>74,691,895</u>	<u>75,446,359</u>
Activo intangible Mante Tula	<u>-<sup>(2)</sup></u>	<u>19,611,413<sup>(1)</sup></u>	<u>-</u>
	<u>\$ 231,089,166</u>	<u>\$ 255,089,994</u>	<u>\$ 239,905,838</u>

- (1) La Entidad llevó a cabo la evaluación de la contabilización de la concesión carretera del proyecto Mante Tula y definió que dicha concesión es un activo intangible con base en la IFRIC 12.
- (2) En 2022, se revaluó la contabilización de la concesión por las nuevas condiciones de la carretera del proyecto Mante Tula y se definió que dicha concesión es un activo financiero con base en la IFRIC 12, ver nota 21.

Las vidas útiles que se utilizan para el cálculo de la amortización son:

Reserva minera- Silao	52 años
Combinación de negocios de la Loma	100 años



## 10. Inversiones en asociadas

a. Las asociadas de la Entidad se detallan a continuación:

Nombre de la asociada	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones
Consortio Constructor de la Autopista México Puebla, S. A. de C. V.	Construcción	México
Rehabilitador y Mantenedor de Autopistas Mexicanas S. A. P. I. de C. V.	Reparación y mantenimiento	México
R&M Atlacomulco Maravatio, S. A. de C. V.	Reparación y mantenimiento	México
Líneas de Conducción GHP, S. A. P. I. de C. V.	Construcción	México
Concesionaria CUA, S. A. P. I. de C. V.	Construcción	México
APP Coatzacoalcos Villahermosa	Construcción	México
Consortio Constructor OMHYC, S. A. P. I. de C. V.	Construcción	México
Consortio Puente la Unidad, S. A. de C. V.	Construcción	México
Consortio APP Campeche Mérida, S. A. P. I. de C. V.	Construcción	México
Constructora APP Tabasvera, S. A. de C. V.	Construcción	México
Operadora APP Coatzacoalcos Villahermosa, S. A. de C. V.	Construcción	México
Consortio HYCO Colombia	Construcción	Colombia
Construcción y Servicios Carreteros Campeche Mérida	Reparación y mantenimiento	México
Grupo Constructor y Desarrollador de Puebla, S. A. de C. V.	Construcción	México
Grupo Constructor Hyclam, S. A. de C. V.	Construcción	México
Constructora RCO Paquete Este, S. A. de C. V.	Construcción	México
Constructora Puente la Unidad, S. A. de C. V.	Construcción	México

Nombre de la asociada	Participación en el capital			Inversiones en asociadas		
	2022	2021	2020	2022	2021	2020
Consortio APP Campeche Mérida, S. A. P. I. de C. V. <sup>(1)</sup>	50.00%	50.00%	50.00%	\$ 129,480,634	\$ 225,939,170	\$ 247,169,539
Constructora Puente la Unidad, S. A. de C. V.	50.00%	50.00%	50.00%	22,703,120	9,060,347	22,215,315
Construcción y Servicios Carreteros Campeche Mérida <sup>(4)</sup>	50.00%	50.00%	50.00%	58,497,929	52,488,072	36,191,658
Consortio HYCO Colombia	50.00%	50.00%	50.00%	32,244,556	32,246,526	30,774,155
Operadora APP Coatzacoalcos Villahermosa, S. A. de C. V. <sup>(2)</sup>	-	-	25.00%	-	-	11,653,933
Consortio Constructor OMHYC, S. A. P. I. de C. V.	50.00%	50.00%	50.00%	50,000	50,000	50,000
Constructora APP Tabasvera, S. A. de C. V. <sup>(3)</sup>	-	-	25.00%	-	-	311,530
Grupo Constructor y Desarrollador de Puebla, S. A. de C. V. <sup>(5)</sup>	-	50.00%	50.00%	-	-	49,500
Refinados y Almacenamientos del Norte, S. A. de C. V.	50.00%	50.00%	50.00%	24,250	24,250	24,250
UDP el Salvador	50.00%	50.00%	-	3,544,410	3,029,625	-
Constructora RCO Paquete Este, S. A. de C. V.	50.00%	-	-	7,490,722	-	-
Grupo Constructor Hyclam, S. A. de C. V.	50.00%	-	-	3,172,912	-	-
Líneas de Conducción GHP, S. A. P. I. de C. V.	50.00%	-	-	2,285,900	-	-
Otras		Varios	Varios	-	525,498	-
<b>Total</b>				<b>\$ 259,494,433</b>	<b>\$ 323,363,488</b>	<b>\$ 348,439,880</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2022, Calzada Construcciones, S. A. de C. V. y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., reconocieron una pérdida por \$(15,654,116) por ambas entidades correspondiente al porcentaje de método de participación que tienen sobre el resultado de la compañía asociada, así como un total de \$23,251,308 por efecto por valuación de instrumentos financieros en dichas asociadas y una reducción de capital de \$51,620,500.



- (2) El 4 de mayo de 2021, mediante acta de asamblea general ordinaria celebrada en la Ciudad de México Calzada Construcciones, S. A. de C. V. y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., enajenaron en total de acciones por un monto de \$964,060, de su capital fijo de la sociedad Operadora APP Coatzacoalcos Villahermosa.
- (3) El 3 de diciembre de 2021, mediante acta de asamblea general ordinaria en la Ciudad de México, Calzada Construcciones, S. A. de C. V. y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., enajenaron en total de acciones por un monto de \$6,883,870, de su capital fijo de la sociedad Constructora APP Tabasvera.
- (4) Calzada Construcciones, S. A. de C. V. y Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., reconocieron un método de participación por \$25,021,146 de acuerdo al porcentaje de participación de cada entidad, así como un decreto de dividendos por \$10,000,000 mediante acta de asamblea del mes de mayo de 2022.
- (5) El 27 de septiembre de 2022, Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., mediante contrato con Mota Engil México, S. A. P. I. de C. V. dieron por terminación anticipada el contrato que se tenía por la obra Barranca Larga, Oaxaca, y de esto se enajenaron un total de \$51,635,746 acciones, de su capital fijo de la sociedad Grupo Constructor y Desarrollador de Puebla, S. A. de C. V.

b. Los ingresos por venta de acciones de asociadas se detallan a continuación:

	Año 2022	Año 2021	Año 2020
APP Coatzacoalcos Villahermosa, S.A.P.I. de C.V.	\$ -	\$ -	\$ 114,543,500
Grupo Constructor y Desarrollador de Puebla, S.A. de C.V.	51,635,746	-	-
Constructora Cuapiaxtla Cuacnopalan I	1,000,060	-	-
Constructora Cuapiaxtla Cuacnopalan II	692,880	-	-
Constructora APP Tabasvera, S.A. de C.V.	-	728,868	-
Operadora APP Coatzacoalcos Villahermosa, S.A. de C.V.	-	6,883,870	-
	<u>\$ 53,328,686</u>	<u>\$ 7,612,738</u>	<u>\$ 114,543,500</u>

A continuación, se presenta información condensada combinada de las asociadas de la Entidad.

	2022	2021	2020
<b>Estado de posición financiera</b>			
Activo circulante	\$ 1,625,428,244	\$ 1,404,793,971	\$ 1,081,687,192
Activo no circulante	1,406,147,027	1,333,704,839	1,787,489,014
Pasivo circulante	(1,113,463,570)	(707,595,904)	(450,207,794)
Pasivo no circulante	(1,481,213,199)	(1,492,782,888)	(1,785,345,623)
Participación no controladora	(218,449,251)	(269,060,009)	(328,776,856)
Participación controladora	(218,449,251)	(269,060,009)	(304,845,933)
<b>Estado de resultados</b>			
Ingresos totales	\$ 1,013,386,594	\$ 1,222,085,425	\$ 2,190,250,548
(Pérdida) utilidad bruta	(61,543,099)	256,497,905	122,765,364
Resultado del ejercicio	36,579,893	38,279,563	68,692,992



### 11. Cuentas por pagar a proveedores

	2022	2021	2020
Servicio por subcontratación	\$ 145,838,760	\$ 186,206,173	\$ 267,392,695
Acreedores por servicios de construcción	242,559,759	316,577,002	727,771,710
Compra de materiales (1)	95,445,784	55,607,295	77,486,937
Servicios de outsourcing	1,469,312	1,410,294	20,216,417
Compra de diésel	1,418,811	4,548,015	4,420,997
Servicios varios	<u>51,344,712</u>	<u>11,958,189</u>	<u>28,562,166</u>
	<u>\$ 538,077,138</u>	<u>\$ 576,306,968</u>	<u>\$ 1,125,850,922</u>

(1) Los proveedores por servicio de compra de materiales incrementaron por las obras de carretera RCO y carretera Mante Ocampo Tula, incluyendo a la parte relacionada Agregados de México, S. A. de C. V.

### 12. Impuestos y gastos acumulados

	2022	2021	2020
Impuesto al valor agregado no cobrado	\$ 63,999,614	\$ 41,256,425	\$ 116,379,890
Impuestos por pagar	244,582,236	340,033,048	145,203,596
IT por pagar (Bolivia)	8,596,592	38,219,732	18,548,151
Acreedores diversos	-	-	19,290,829
ISR por salarios	37,278,850	52,121,877	34,781,936
Gastos acumulados	<u>195,400</u>	<u>-</u>	<u>10,245,107</u>
	<u>\$ 354,652,692</u>	<u>\$ 471,631,082</u>	<u>\$ 344,449,509</u>

### 13. Préstamos de instituciones financieras

	2022	2021	2020
El 22 de abril de 2020, la Entidad firmó con la institución financiera Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) un contrato de crédito simple por \$150 millones de pesos a la tasa THIE 28 días más 3 puntos. Este crédito es pagadero a 7 años mediante pagos mensuales fijos.	\$ 94,642,857	\$ 116,071,428	\$ 117,500,000
El 22 de abril de 2020 la Entidad firmó con Bacomext un contrato de cuenta corriente hasta por la cantidad de \$150 millones de pesos o su equivalente en dólares americanos para el caso de carta de crédito comerciales y/o Stand by y/o garantías a primer requerimiento que se establezcan en dicha divisa. La Tasa es THIE 91 días más 2.50 puntos pagadero a un plazo de 180 días naturales para cada disposición de este crédito, con o sin flujo	150,000,000	150,000,000	150,000,000



	2022	2021	2020
El 20 de mayo de 2020, la Entidad firmó un contrato de crédito de cuenta corriente con banco VEPORMAS hasta por \$60 millones de pesos con una vigencia de 36 meses a partir de su firma pagaderos cada 180 días y causan interés a tasa TIIE 28 días más 3.75 puntos porcentuales el 31 de diciembre de 2020 se liquidó en su totalidad dicho préstamo.	-	-	54,000,000
El día 14 de abril de 2020 la Entidad firmó un contrato de cuenta corriente hasta por \$60 millones de pesos, a TIIE 28 días más 3 puntos con BANORTE, pagaderos a 180 días por cada disposición, teniendo una vigencia de contrato por 36 meses a partir de la fecha indicada anteriormente. El 21 de junio de 2021 se liquidó en su totalidad dicho préstamo	-	-	31,216,000
El 8 de febrero de 2018, la Entidad Calzada Construcciones, S. A. de C. V. firmó un contrato de crédito simple con Banco del Bajío, S. A. de C. V. SOFOM ENR, por un importe de \$20,000,000, con fecha 20 de agosto de 2021 se renovó y se efectuó disposición por la misma cantidad por la cual se suscribió pagaré, causando interés ordinario a una tasa anual de 3.75 puntos. El 18 de agosto de 2020 se liquidó dicho préstamo en su totalidad	-	-	20,000,000
El mes de octubre de 2020, la entidad Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V. firmó contrato de crédito revolvente con Banco del Bajío, hasta por \$15,000,000, con vencimiento de cada 180 días, causando intereses sobre saldos insolutos a una tasa anual base de TIIE más 2.5 puntos porcentuales. El 14 de agosto de 2021 se renovó el crédito disponible con vencimiento cada 180 días, posteriormente el 01 de junio de 2021 se liquidó dicho préstamo	-	-	15,000,000
El 18 de noviembre de 2020 la entidad HYCSA Colombia SAS firmó un contrato de crédito de \$3,432,810 pesos mexicanos con BBVA Colombia, equivalentes en pesos colombianos a 598,895,854, causando intereses sobre saldos insolutos con una tasa del 9.00% EA, con un plazo de 2 meses. Este crédito fue otorgado a la entidad para operación de capital de trabajo de Consorcio Gayco Hycsa, este préstamo se liquidó el 18 de enero de 2021	-	-	239,894



	2022	2021	2020
El 24 de marzo de 2021 Grupo Hyc, S. A. de C. V., emitió una primera oferta de certificados bursátiles, en el mercado bursátil mexicano por 200,000,000 millones de pesos a 365 días con una tasa de interés TIIE más 235 puntos base y/o 2.35%, esto fueron pagados el pasado 25 de marzo de 2022.	-	200,000,000	-
El 27 de enero de 2022 Grupo Hyc, S. A. de C. V., emitió una segunda oferta de certificados bursátiles, en el mercado bursátil mexicano por 100 mdp a 280 días con una tasa de interés TIIE más 190 puntos base y/o 1.90%, con una fecha de vencimiento al 3 de noviembre de 2022. Pagándose el 2 de noviembre de 2022	-	-	-
El 26 de marzo de 2022, Grupo HYC, S. A. de C. V., emitió una tercera oferta de certificados bursátiles, en el mercado bursátil mexicano por 200 mdp a 364 días con una tasa de interés TIIE más 190 puntos base y/o 1.90% con una fecha de vencimiento al 24 de marzo de 2023, esto fue liquidado en dicha fecha	200,000,000	-	-
El 3 de noviembre de 2022 Grupo Hyc, S. A. de C. V., emitió una cuarta oferta de certificados bursátiles, en el mercado bursátil mexicano por 100 mdp a 360 días con una tasa de interés TIIE más 190 puntos base y/o 1.90%, con una fecha de vencimiento al 26 de octubre de 2023	100,000,000	-	-
Otros	68,843	-	-
Deuda total	544,711,700	466,071,428	387,955,894
Menos - Porción a corto plazo	471,497,414	371,428,571	271,884,465
Total porción a largo plazo	\$ 73,214,286	\$ 94,642,857	\$ 116,071,429

#### 14. Pasivos por arrendamiento

Saldo del pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2020	\$ 175,761,079
Pasivo de nuevos arrendamientos	65,896,181
Intereses por arrendamiento	14,548,551
Bajas de arrendamiento	(1,711,021)
Salidas de efectivo por pagos de arrendamientos	<u>(83,712,329)</u>
Saldo del Pasivo por Arrendamiento al 31 de diciembre 2020	170,782,461



Pasivo de Nuevos Arrendamientos	68,562,031
Intereses por arrendamiento	26,146,026
Bajas de arrendamientos	(69,757,719)
Salida de efectivo por pagos de Arrendamientos e intereses	<u>(57,437,538)</u>
Saldo del Pasivo por Arrendamiento al 31 de diciembre 2021	138,295,261
Pasivo de Nuevos Arrendamientos	302,262,025
Intereses por arrendamiento	29,121,050
Bajas de arrendamientos	(12,356,645)
Salida de efectivo por pagos de Arrendamientos e intereses	<u>(94,992,952)</u>
Saldo del Pasivo por Arrendamiento descontado al 31 de diciembre 2022	362,328,739
Pasivo por Arrendamiento a corto plazo	<u>95,057,345</u>
Pasivo por Arrendamiento a largo plazo	<u>\$ 267,271,394</u>
Análisis de vencimientos flujos de efectivo contractuales no descontados:	
Menos de un año	\$ 128,582,391
De uno a 5 años	<u>213,770,888</u>
	<u>\$ 342,353,279</u>

## 15. Obra certificada por adelantado (OCA)

La cuenta de Obra Certificada por Adelantado "OCA" se origina por la facturación y cobro de obra no devengada al cierre del ejercicio, produciéndose en este caso una cuenta por pagar que será disminuida de acuerdo al avance de obra efectuado periódicamente, esta se integra de la siguiente forma:

	2022	2021	2020
Pemex Exploración y Producción	\$ 550,533,541	\$ 76,328,146	\$ 32,479,937
Red de Carreteras de Occidente, S. A. de C. V.	126,027,421	-	-
Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano	-	51,862,857	-
Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca	-	-	9,245,456
Otros	<u>116,543,792</u>	<u>3,519,566</u>	<u>1,667,749</u>
Total	<u>\$ 793,104,754</u>	<u>\$ 131,710,569</u>	<u>\$ 43,393,142</u>

Los pasivos contractuales relacionados con contratos de construcción son saldos adeudados a clientes en construcción, estos surgen si el pago de un hito en particular excede los ingresos reconocidos hasta la fecha bajo el método de grado de avance.

## 16. Instrumentos financieros

### a. Administración riesgo de capital:

La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés dado que obtiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. Este riesgo es manejado manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. En los reportes periódicos a la Dirección General, la Entidad utiliza la herramienta de análisis de sensibilidad en las tasas de interés, donde se proyectan escenarios que reflejan los impactos económicos en el pago de intereses.



Las exposiciones de la Entidad por riesgo a tasas de interés de los pasivos financieros se encuentran principalmente en tasas de interés TIIIE sobre los pasivos financieros.

- **Análisis de sensibilidad para las tasas de interés:**

Se incluye el siguiente análisis de sensibilidad que ha sido determinado con base en la exposición a las tasas de interés de la deuda financiera total de la Entidad no cubierta sostenida en tasa variable, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año. El área de Finanzas informa internamente a la Dirección General de Administración y Finanzas sobre el riesgo en las tasas de interés. Los escenarios que se consideran contemplan incremento de 100 y 200 puntos base en la tasa de interés TIIIE y los impactos económicos en el pago de intereses.

Estas variaciones serían principalmente atribuibles a la exposición de la Entidad a las tasas de interés TIIIE sobre sus préstamos.

	2022		
	Máximo	Mínimo	Promedio
Tasa TIIIE 28	10.7620	5.7150	7.9058
Tasa TIIIE 91	10.9972	5.8550	8.2022
	2021		
	Máximo	Mínimo	Promedio
Tasa TIIIE 28	5.7157	4.2745	4.6269
Tasa TIIIE 91	5.8570	4.2225	4.6610
	2020		
	Máximo	Mínimo	Promedio
Tasa TIIIE 28	7.5550%	4.4710%	5.7055%
Tasa TIIIE 91	7.4900%	4.4605%	5.6579%

b. **Administración del riesgo cambiario**

- Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La Entidad se encuentra principalmente expuesta a las divisas de Colombia y Bolivia.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Entidad a un incremento y disminución de 10% en el peso contra las divisas extranjeras relevantes. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al personal clave de la administración, y representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del periodo para un cambio de 10% en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos, así como préstamos de las operaciones extranjeras dentro de la Entidad donde la denominación del préstamo se encuentra en una divisa distinta a la moneda del prestamista o del prestatario. Una cifra positiva (como se aprecia en el cuadro que sigue) indica un incremento en los resultados y otras partidas del capital contable donde el peso se fortalece en 10% contra la divisa pertinente por un monto de \$16,032, 16,365 y 12,398, en 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Si se presentara un debilitamiento de 10% en el peso con respecto a la divisa en referencia, entonces habría un impacto comparable sobre los resultados y los otros resultados integrales, y los saldos siguientes serían negativos.



	Efecto de la moneda colombiana			Efecto de la moneda boliviana		
	2022	2021	2020	2022	2021	2020
Pérdida (utilidad) del año	\$ 855,131	\$ 1,046,950	\$ 883,080	\$ (11,380,441)	\$ (10,966,090)	\$ (3,020,673)

En opinión de la administración, el análisis de sensibilidad no es representativo del riesgo cambiario inherente ya que el año y la exposición no reflejan la exposición durante el ejercicio.

Adicionalmente, el cambio en el capital contable debido a un cambio de 10% en el peso contra todas las tasas de cambio para la conversión de nuevos instrumentos de cobertura de inversiones, estaría representado por un aumento o disminución de \$2,995,796, \$9,634,332 y \$2,842,379 en 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Sin embargo, no habría un efecto neto en el capital contable debido a que habría una compensación en la conversión de divisas de la operación extranjera.

c. **Administración del riesgo de capital**

La Entidad administra su capital para asegurar que continuará como empresa en funcionamiento, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estructura de capital de la Entidad se conforma de su deuda neta (principalmente préstamos bancarios) y capital contable (capital emitido, reservas de capital, utilidades acumuladas y participación no controladora). La estructura del capital de la Entidad no está expuesta a ningún tipo de requerimiento de capital.

La Entidad no está sujeta a requerimiento alguno, impuesto externamente para la administración de su capital.

La Administración de la Entidad revisa mensualmente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con el EBITDA (es a la utilidad neta consolidada del año más o menos: pérdida por operaciones discontinuadas, impuestos a la utilidad, participación en resultados de asociada, pérdida (utilidad) cambiaria, ingresos por intereses, gastos por intereses, comisiones bancarias y depreciación y amortización), esto lo realiza cuando presenta sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio a la Dirección General de la Entidad. La Entidad tiene una práctica de endeudamiento no mayor a 5.91 veces el EBITDA determinado como la proporción de la deuda neta e intereses y el capital. El índice de endeudamiento neto del período sobre el que se informa es el siguiente:

	2022	2021	2020
Préstamos con instituciones financieras	\$ 544,711,700	\$ 466,071,428	\$ 387,955,894
Otros acreedores financieros	494,945,441	-	-
Pasivos por arrendamientos	362,328,739	138,295,261	170,782,461
Efectivo y efectivo restringido	<u>(349,206,126)</u>	<u>(289,904,988)</u>	<u>(124,843,213)</u>
Deuda neta con instituciones financieras	<u>1,052,779,754</u>	<u>314,461,701</u>	<u>433,895,142</u>
Capital contable participación controladora	<u>1,213,596,370</u>	<u>1,070,372,103</u>	<u>935,056,814</u>
Índice de endeudamiento	<u>0.87</u>	<u>0.29</u>	<u>0.46</u>



d. *Categorías de instrumentos financieros*

	Clasificación del riesgo	2022	2021	2020
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y efectivo restringido	Crédito y tasa de interés	\$ 349,206,126	\$ 289,904,988	\$ 124,843,213
Cuentas por cobrar	Crédito y tasa de interés	939,999,691	439,467,859	553,904,841
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	Crédito y tasa de interés	327,779,780	613,560,812	345,079,323
<b>Pasivos financieros:</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	Liquidez y tasa de interés	\$ 538,077,138	\$ 576,306,968	\$1,125,850,922
Deuda con instituciones financieras	Liquidez y tasa de interés	544,711,700	466,071,428	387,955,894
Otros acreedores financieros	Liquidez y tasa de interés	494,945,441	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	Liquidez y tasa de interés	227,072,090	82,164,606	90,318,889
Pasivo por arrendamiento	Liquidez y tasa de interés	362,328,739	138,295,261	170,782,461

e. *Objetivos de la administración del riesgo financiero*

La función de Tesorería Corporativa de la Entidad ofrece servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Entidad a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés a valor razonable y riesgo en los precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Entidad busca minimizar los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros no derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de estos instrumentos financieros se rige por las políticas de la Entidad aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez. Los auditores internos revisan periódicamente el cumplimiento con las políticas y los límites de exposición. La Entidad no suscribe o negocia instrumentos financieros, entre los que se incluye los instrumentos financieros derivados, para fines especulativos.

Al final del periodo de reporte, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los préstamos y cuentas por cobrar.

f. *Administración del riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida económica para la Entidad, y se origina principalmente sobre las cuentas por cobrar de los clientes. Los clientes del negocio principal realizan el pago de sus compromisos hasta un máximo de 180 días, los riesgos por incumplimiento de pagos son menores derivado de que son dependencias gubernamentales con presupuestos autorizados y recursos etiquetados para los proyectos de infraestructura, adicionalmente dado que las cuentas de clientes se distribuyen en diversas dependencias y niveles de gobierno no existe el riesgo de concentración. Por otro lado, La Entidad otorga crédito a sus clientes en sus negocios auxiliares, previa evaluación de su capacidad crediticia, la cual constantemente evalúa y da seguimiento a través del comportamiento mensual de los saldos vencidos de estos clientes, gestionando permanentemente los cobros de estos saldos.



En el caso de los compromisos financieros para cubrir el pago de intereses y deuda de los créditos solicitados, la Entidad busca esquemas de cesión de derechos de cobro a la dependencia bancaria para garantizar el pago de sus obligaciones, en el caso de los arrendamientos financieros, la maquinaria representa la garantía implícita para eliminar el riesgo de impago de parte de la Entidad.

g. **Administración del riesgo de liquidez**

La Dirección de Administración y Finanzas de la Entidad es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien permanentemente da seguimiento al capital de trabajo, lo que permite poder administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, monitoreando continuamente los flujos de efectivo para generación de caja, manteniendo reservas de efectivo y mediante la disposición de líneas de crédito.

La siguiente tabla detalla los vencimientos contractuales restantes de la Entidad para sus activos y pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo proyectados no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Entidad deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses devengados al cierre del periodo como los desembolsos de capital de la deuda financiera incluidos en el balance. En la medida en que los intereses sean a la tasa variable, el importe no descontado se deriva de las curvas en la tasa de interés al final del período sobre el que se informa. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en la cual la Entidad deberá hacer el pago.

Los importes incluidos en la deuda con instituciones de crédito incluyen instrumentos a tasa de interés fija y variable. Los pasivos financieros a tasa de interés variable están sujetos a cambio, si los cambios en las tasas de interés variable difieren de aquellos estimados de tasas de interés determinados al final del período de reporte se presenta a valor razonable.

La Entidad espera cumplir sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y recursos que se reciben del vencimiento de activos financieros. De momento, la Entidad no cuenta con acceso a líneas de crédito revolventes. La siguiente tabla muestra los flujos contractuales de la Entidad y sus vencimientos incluye intereses por pagar.

Al 31 de diciembre de 2022	Tasa de interés efectivo promedio				Mas 1 año	Total
	Ponderada	3 meses	6 meses	1 año		
Préstamos con instituciones financieras	12.99%	\$ -	\$ -	\$ 532,744,928	\$ 82,784,822	\$ 615,469,750
Cuentas por pagar a proveedores		-	-	538,077,138	-	538,077,138
Pasivos por arrendamiento		-	-	128,582,391	213,770,888	342,353,279
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-	227,072,090	-	227,072,090
<b>Total</b>		<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,426,476,547</b>	<b>\$ 296,555,710</b>	<b>\$ 1,722,972,257</b>

  

Al 31 de diciembre de 2021	Tasa de interés efectivo promedio				Mas 1 año	Total
	Ponderada	3 meses	6 meses	1 año		
Préstamos con instituciones financieras	8.20%	\$ -	\$ -	\$ 371,428,571	\$ 94,642,857	\$ 466,071,428
Cuentas por pagar a proveedores		-	-	576,306,968	-	576,306,968
Pasivos por arrendamiento		-	-	65,880,707	72,414,554	138,295,261
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-	82,164,606	-	82,164,606
<b>Total</b>		<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,095,780,852</b>	<b>\$ 167,057,411</b>	<b>\$ 1,262,838,263</b>



Al 31 de diciembre de 2020	Tasa de interés efectivo promedio			Mas		Total
	Ponderada	3 meses	6 meses	1 año	1 año	
Préstamos con instituciones financieras	7.38%	\$ -	\$ -	\$ 291,949,539	\$ 124,637,500	\$ 416,587,039
Cuentas por pagar a proveedores		-	-	1,125,850,922	-	1,125,850,922
Pasivos por arrendamiento	8.05%	-	-	71,915,960	98,866,501	170,782,461
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-	-	90,318,889	90,318,889
Total		\$ -	\$ -	\$ 1,489,716,421	\$ 313,822,890	\$ 1,803,539,311

h. **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Entidad, plantea aplicar los siguientes criterios para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, sin embargo, en los últimos 3 años, la Entidad no tiene activos financieros que se registren basado en su valor razonables.

- Nivel 1: las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2: las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios);
- Nivel 3: las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

Excepto por lo que se menciona en la tabla de abajo, la administración de la Entidad considera que los importes de efectivo y equivalentes de efectivo, así como las cuentas por cobrar y por pagar de terceros y partes relacionadas, y todos los préstamos bancarios se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo. La deuda a largo plazo de la Entidad se registra a su costo amortizado y, consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado.

Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares. Para determinar el valor razonable de los otros instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como la de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en las curvas inter-temporales de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Entidad para el plazo de referencia.

Los importes en libros de los instrumentos financieros y sus valores razonables estimados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, son como sigue:

	2022	
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Préstamos de instituciones financieras:</b>		
Préstamos bancarios incluyendo porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 544,711,700	\$ 498,293,638
	2021	
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Préstamos de instituciones financieras:</b>		
Préstamos bancarios incluyendo porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 466,071,428	\$ 271,939,519



	2020	
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Préstamos de instituciones financieras:</b>		
Préstamos bancarios incluyendo porción circulante de la deuda a largo plazo	<u>\$ 387,955,894</u>	<u>\$ 341,938,270</u>

La jerarquía de valor razonable de los arrendamientos financieros es de Nivel 3. Durante el período no se observaron transferencias entre el Nivel 1 y 2.

## 17. Provisiones

	Saldo inicial 2022	Aplicaciones y/o Cancelaciones	Incrementos	Saldo final 2022
Provisiones Terminación de Obra y varias	<u>\$ 174,372,210</u>	<u>\$ 174,372,210</u>	<u>\$ 77,606,614</u>	<u>\$ 77,606,614</u>
	Saldo inicial 2021	Aplicaciones y/o Cancelaciones	Incrementos	Saldo final 2021
Provisiones Terminación de Obra	<u>\$ 196,533,379</u>	<u>\$ 166,678,082</u>	<u>\$ 144,516,913</u>	<u>\$ 174,372,210</u>
	Saldo inicial 2020	Aplicaciones y/o Cancelaciones	Incrementos	Saldo final 2020
Provisiones Terminación de Obra	<u>\$ 230,543,256</u>	<u>\$ 184,869,772</u>	<u>\$ 150,859,895</u>	<u>\$ 196,533,379</u>

- (1) Las provisiones por terminación de obra disminuyeron por la conclusión de diversas obras como por ejemplo Puente la Unidad, Campeche Mérida en su etapa de rehabilitación, y diversas obras de Pemex, la obra en Bolivia, Carretera en la comunidad de Tarata Anzaldo también disminuyó su provisión por terminación de obra ya que al 31 de diciembre de 2022 tiene un avance del 98% la cual está por concluir.

## 18. Instrumentos financieros derivados

El riesgo de la tasa de interés a que está expuesta la Entidad es manejado con el uso de un contrato swap de tasa de interés, con una institución financiera con altas calificaciones de crédito asignados por agencias calificadoras de crédito. El detalle de los derivados es como sigue:

Institución Bancaria	Fecha ejecución	Nocional Vigente	Descripción	Fecha vencimiento	Valuación al 31-Dic-2022
Banorte	11-May-22	\$ 166,965,098	Swap tasa de interés	31-Dic-2024	\$ 57,455,439
	11-May-22	\$2,350,725,405	Swap tasa de interés	28-Jun-2030	-
Banobras	11-May-22	\$ 106,968,750	Swap tasa de interés	31-Dic-2024	49,195,934
	11-May-22	\$1,985,730,220	Swap tasa de interés	28-Jun-2030	-
SMBC	<u>11-May-22</u>	<u>\$ 430,896,345</u>	Swap tasa de interés	28-Jun-2030	<u>(2,586,218)</u>
					<u>\$ 104,065,155</u>

La Entidad cuenta con documentación que acredita la contabilidad de coberturas, por lo tanto, los efectos en la valuación del instrumento financiero derivado se registran en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2022 una pérdida de \$104,065,155.



## 19. Capital contable

- a. El capital social al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se integra como sigue:

	Número de acciones			Importe		
	2022	2021	2020	2022	2021	2020
Capital fijo						
Serie A	50,000	50,000	50,000	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 50,000
Capital variable						
Serie B	<u>138,616,750</u>	<u>6,848,750</u>	<u>6,848,750</u>	<u>138,616,750</u>	<u>6,848,750</u>	<u>6,848,750</u>
Total	<u>138,666,750</u>	<u>6,898,750</u>	<u>6,898,750</u>	<u>\$138,666,750</u>	<u>\$ 6,898,750</u>	<u>\$ 6,898,750</u>

- b. El capital social está integrado por acciones comunes nominativas con valor nominal de un peso. Las acciones de la Serie “A” representan el 0.72% del capital social y pueden ser adquiridas solamente por mexicanos. La Serie “B” representan el 99.28% del capital social y son de libre suscripción. El capital variable es ilimitado.
- c. Al 1 de enero de 2020 se tenía un remanente de pago de dividendos por la cantidad de \$39,258,620. Durante 2020 se cumplieron las condiciones y se pagaron dividendos de \$23,863,800, durante el 2021 se pagó la cantidad de \$4,329,758 y finalmente en el ejercicio de 2022 se pagaron dividendos por \$11,065,062 terminando el saldo a repartir en el 2022
- d. Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 31 de diciembre de 2022 Grupo Hyc, S. A. de C. V., constituyó una reserva legal por un total de \$1,389,750.
- e. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el impuesto sobre la renta a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2019 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, pudieran estar sujetos a un ISR adicional de hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la entidad.

- f. Por medio del acta de asamblea ordinaria de accionistas celebrada el pasado 28 de diciembre de 2022, se aprobó el incremento de capital social de la sociedad mediante la capitalización de una parte de las utilidades provenientes de los ejercicios de 2018 y 2019 por un monto de \$131,768,000.00, con la debida emisión de 131,768,000 acciones ordinarias nominativas identificadas como “Serie B” con un valor de \$1.00 (un peso 00/100 M.N.) cada una correspondientes al capital social variable de la entidad.
- g. Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre son:

	2022	2021	2020
Cuenta de capital de aportación	<u>\$ 152,452,600</u>	<u>\$ 9,337,240</u>	<u>\$ 8,697,528</u>



## 20. Operaciones y saldos con partes relacionadas

a. La Entidad realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	2022	2021	2020
Ingreso por construcción	\$ 1,378,658,496	\$ 132,083,160	\$ 374,182,230
Costo por construcción	\$ 1,252,245,500	\$ 139,896,045	\$ 308,678,625
Gastos financieros	\$ 1,773,369	\$ 3,507,871	\$ -
Productos financieros	\$ -	\$ 777,412	\$ -

b. Los saldos con partes relacionadas son:

	2022	2021	2020
Cuentas por cobrar -			
Vías y Comunicaciones CUA, S. A. P. I. de C. V. (1)	\$ -	\$ 291,313,405	\$ -
Inmobiliaria Alfec, S. A. de C. V.	159,487,983	131,093,973	121,967,494
Rehabilitador y Mantenedor de Autopistas Mexicanas, S. A. P. I. de C. V. (2)	41,074,802	41,074,802	52,423,873
Concesionaria CUA, S. A. de C. V.	-	-	30,832,561
Líneas de Conducción GHP, S. A. P. I. de C. V.	29,306,277	31,469,909	35,502,829
Inmobiliaria LUEM, S. A. de C. V.	37,530,445	36,850,911	22,710,587
Construcción y Servicios Carreteros, Campeche Mérida, S. A. de C. V.	2,392,635	8,903,861	21,517,523
Constructora Puente La Unidad, S. A. de C. V.	9,427,635	2,388,236	10,937,825
Grupo Constructor y Desarrollador de Puebla, S. A. de C. V.	-	26,862,977	14,965,381
La Peninsular Compañía Constructora, S. A. de C. V. (2)	8,164,607	8,164,607	8,164,607
Operadora APP Coatzacoalcos Villa Hermosa	-	-	8,038,800
Consortio Puente la Unidad, S. A. de C. V. (2)	7,001,618	7,001,618	6,826,618
Grupo Constructor Hyclam, S. A. de C. V. (3)	5,155,523	-	-
Industrias Betamar, S. A. de C. V., Afiliada	779,973	1,721,201	1,958,667
Novebajos, S. A. de C. V.	940,068	1,811,584	1,744,582
CYDSSA Panamá	1,542,000	1,542,000	1,542,000
Consortio de Obras y Dragados Marítimos, S. A. de C. V., Afiliada (2)	1,103,671	1,103,671	1,103,671
Consortio Constructor OMHYC	875,885	1,059,229	1,000,667
Productos y Estructuras de Concreto, S.A., Afiliada	1,500,000	1,500,000	750,000
Consortio Constructor de la Autopista México Puebla, S. de R. L. de C. V., Asociada	297,642	230,080	230,080
Otros	21,199,016	19,468,748	2,861,558
	<u>\$ 327,779,780</u>	<u>\$ 613,560,812</u>	<u>\$ 345,079,323</u>



- (1) Al 31 de diciembre de 2022 la cuenta por cobrar se liquidó por concepto de préstamo por parte de Vías y Comunicaciones CUA, S. A. P. I. de C. V., hacia con Hidrovías y Carreteras, S. A. de C. V. por la terminación anticipada de la obra Carretera Cuapiaxtla Cuacnopalan en el estado de Puebla.
- (2) Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, las cuentas por cobrar están totalmente reservadas.
- (3) Al 31 de diciembre de 2022, la cuenta por cobrar está integrada por \$5,155,523 por concepto de facturación de estimaciones de obra.

	2022	2021	2020
Cuentas por pagar -			
Constructora RCO Paquete Este, S. A. de C. V. (1)	\$ 182,377,076	\$ -	\$ -
Construcción y Servicios Carreteros Mérida Campeche, S. A. de C. V. (2)	25,564,231	24,544,130	20,475,000
Rehabilitador y Mantenedor de Autopistas	743,863	7,541,931	18,891,000
Consorcio Constructor de la Autopista México Puebla, S. de R. L. de C. V., Asociada	6,937,488	15,154,605	15,154,605
Constructora Puente la Unidad, S. A. de C. V.	6,248,227	6,251,915	15,006,661
Líneas de Conducción GHP, S. A. P. I. de C. V.	491,559	5,254,312	7,935,562
Grupo Constructor y Desarrollador de Puebla, S. A. de C. V.	-	-	3,268,749
Inmobiliaria Alfec, S. A. de C. V.	3,944,682	2,387,683	2,387,683
Industrias Betamar, S. A. de C. V.	-	1,130,793	1,704,988
Concesionaria CUA, S. A. de C. V.	-	17,533,572	1,675,000
Novebajos S. A. de C. V.	441,433	1,554,237	1,437,657
Relocalización y Almacenamiento, S. A. C. V.	-	-	1,334,674
LUEM	-	61,972	894,577
Consorcio Constructor OMHYC	-	-	52,991
Otros	<u>323,531</u>	<u>749,456</u>	<u>99,742</u>
	<u>\$ 227,072,090</u>	<u>\$ 82,164,606</u>	<u>\$ 90,318,889</u>

- (1) Corresponde a estimaciones por pagar por trabajos ejecutados en la cantidad de \$182,377,076, al 31 de diciembre 2022, estos serán pagados mensualmente de acuerdo al flujo del proyecto.
- (2) Corresponde a estimaciones por pagar por trabajos ejecutados en la cantidad de \$25,564,231, \$24,544,130 y \$20,475,000 al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020, los cuales han sido pagados mensualmente de acuerdo al flujo del proyecto.

## 21. Otros ingresos (gastos), neto

	2022	2021	2020
(Pérdida) utilidad por venta de activo fijo, neto	\$ (9,850,113)	\$ 4,722,980	\$ -
Ganancia en combinación de negocios (Ver Nota 10a)	-	-	75,446,359
Ingresos por dividendos asociadas	-	-	5,700,524
Ingresos por recuperación de gastos y servicios con asociadas	-	8,191,768	-



	2022	2021	2020
Ingresos por enajenación de acciones (ver Nota 11 (3))	53,328,686	7,612,738	-
Pérdida por enajenación de acciones (Ver Nota 11 (3))	(10,805,341)	(11,965,464)	(58,291,266)
Gastos por multas y sanciones	-	(197,308)	(2,663,596)
Otros ingresos por depuración de saldos, descuentos y bonificaciones sobre compras	7,400,461	8,196,337	-
Ingresos por diferencial de operación financiera derivada	1,537,209	-	-
Recuperación de seguros y recuperación de gastos con otros	434,091	6,976,050	2,531,196
Ingresos varios	3,603,619	2,729,854	719,053
Ingresos por Servicios de Transportación	-	7,968	59,144
Ingresos por Indemnización de Siniestro	-	-	303,192
Venta de materiales y chatarra	-	85,879	-
Otros	85,000	2,935,407	-
	<u>\$ 45,733,612</u>	<u>\$ 29,296,209</u>	<u>\$ 23,804,606</u>

## 22. Otros acreedores financieros

Autopista Mante Tula, S. A. de C. V., es una subsidiaria indirecta de Grupo HYCSA (la Concesionaria o AMT) y es la titular del Título de Concesión (el Título de Concesión) para la construcción, mantenimiento y operación de la Autopista Mante, Ocampo, Tula, en el Estado mexicano de Tamaulipas por un periodo de 27.5 años (el Proyecto). El importe de la obra será de \$6,765 millones y será ejecutada durante un periodo de 32 meses.

Dicho Proyecto consistirá en una autopista de altas especificaciones con una longitud de 106.69 kms. y su construcción será un detonador del desarrollo regional al generar flujos transversales a través de viajes provenientes o que tienen como origen o destino la zona centro occidente del país y los puertos marítimos de Altamira y Tampico.

Bajo los términos del Título de Concesión, la Concesionaria celebró el contrato constitutivo del Fideicomiso de Administración, que tendrá como objeto fiduciario principal el de administrar la totalidad de los recursos derivados de la explotación de la Concesión, así como el Capital de Riesgo, los Créditos, la Subvención Estatal (la "Subvención") y los demás recursos relacionados con la Vía Concesionada, hasta su liquidación y extinción. Dicho Fideicomiso fue constituido el 6 de julio de 2010 bajo el número 414 (Fideicomiso F/414).

Así mismo, bajo el Título de Concesión se especifica que la Subvención consiste en que el Gobierno del Estado de Tamaulipas aportará recursos durante la Operación de la Vía Concesionada, la cual será por un monto igual a la diferencia entre los Ingresos Proyectados y los Ingresos Reales, cuando los Ingresos Reales sean menores a los Ingresos Proyectados. Es decir, en caso de que durante la Operación de la Vía Concesionada los Ingresos Reales resulten inferiores a los Ingresos Proyectados, el Gobierno del Estado, a través de un Fideicomiso Maestro que administra las participaciones federales del Estado, cubrirá trimestralmente la diferencia mediante el pago de la Subvención, esto hace que la Concesionaria tenga garantizado los recursos para hacer frente a las obligaciones con los acreedores, así como recuperar su capital de riesgo.

En el mismo Fideicomiso F/414 se menciona que los bienes y derechos de la Concesionaria, incluyendo sin limitar, los Derechos de Cobro, la Subvención y las indemnizaciones derivadas del cobro de las Pólizas de Seguros y Fianzas, afectados al Patrimonio del Fideicomiso F/414, sirvan de garantía y fuente de pago de cualesquiera obligaciones al amparo de los Contratos de Crédito y de los demás documentos del Crédito.



Con la finalidad de financiar la construcción del Proyecto, la Concesionaria suscribió los siguientes contratos:

- a) El 19 de abril de 2022 firmó un contrato de crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (BANORTE), con Banco Nacional de Obras y Servicios, Institución de Banca de Desarrollo, Sociedad Nacional de Crédito (BANOBRAS) y con SMBC, S. A. P. I. de C. V., SOFOM, ENR (SUMITOMO) por hasta \$8,699 millones de pesos mexicanos, a un plazo de 20 años.

Es muy importante mencionar que la deuda contratada por la Concesionaria no representa una obligación de pago para Grupo HYCSA y tampoco compromete de forma alguna a sus operaciones y flujos de efectivo ya que la misma será cubierta exclusivamente con flujos provenientes del Proyecto al ser un crédito estructurado (Project Finance), aún más, estos créditos no tendrán efecto en los gastos financieros de Grupo HYCSA ya que estos se convierten en un activo financiero.

Como se menciona anteriormente, en cuanto a la operación de pagos y para solventar las obligaciones y para cubrir cualquier diferencia por insuficiencia de ingresos por cobro de peaje a cubrir con la Subvención, así como la liquidación de los créditos obtenidos, los mismos, serán operados y cubiertos por parte del Fideicomiso F/414 y los recursos aportados en él por parte del Gobierno del Estado y por concepto de recuperación de los derechos de cobro.

Con base en la IFRIC 12 -International Financial Reporting Standards Committee- (IFRIC por sus siglas en inglés)- se determinó la existencia de un activo financiero (cuenta por cobrar) derivado de la Concesión, debido a que se identifica que los flujos estarán 100% garantizados por la subvención Estatal.

Por lo mencionado en el párrafo anterior y de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera 9 *Instrumentos Financieros* (IFRS 9, por sus siglas en inglés), se podrá dar de bajar el activo financiero reconocido previamente, ya que se considera que los riesgos y beneficios del mismo fueron transferidos al Fideicomiso F/414.

La composición del activo financiero es el siguiente al 31 de diciembre de 2022:

Deuda total al 31 de diciembre de 2022	(1,829,584,494)
Activo financiero	<u>1,334,639,053</u>
Total Otros Acreedores Financieros	<u>\$ (494,945,441)</u>

## 23. Impuesto a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR cuya tasa es del 30% para 2022, 2021 y 2020 y continuará al 30% para años posteriores.

Para la determinación del ISR diferido, la Entidad aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a fecha estimada de reversión. El principal concepto que originó el saldo del pasivo por impuesto a las utilidades es por los ajustes del valor razonable. Y los principales conceptos que originaron los saldos del activo por impuesto a las utilidades son por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, los valores fiscales de activos fijos e intangibles y provisiones pendientes de deducir fiscalmente.

- a. Los impuestos a la utilidad reconocidos en resultados se integran como sigue:

	2022	2021	2020
ISR:			
Causado	\$ 13,529,646	\$ 56,493,817	\$ 65,081,142
Gasto por impuesto diferido	<u>112,036,087</u>	<u>81,210,675</u>	<u>19,458,927</u>
	<u>\$ 125,565,733</u>	<u>\$ 137,704,492</u>	<u>\$ 84,540,069</u>



b. Hasta el 31 de diciembre de 2021, la Entidad agrupaba la diferencia entre el ISR Diferido Activo e ISR Diferido Pasivo en un mismo rubro, para efectos de presentación en el balance general. Considerando que, a partir del 1 de enero de 2022, el saldo del ISR Diferido Activo es significativo, la administración de la Entidad decidió presentar por separado el ISR Diferido Activo y el ISR Diferido Pasivo. Los efectos de estas reclasificaciones se aplicaron retrospectivamente en el balance general al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo con la IAS 8.

c. Los principales conceptos que originan el saldo de los impuestos a la utilidad diferidos son:

	2022	2021	2020
<b>Pasivos:</b>			
Pagos anticipados	\$ 69,108,418	\$ 5,259,263	\$ 3,388,806
Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo	15,301,052	23,955,261	34,339,918
Activo intangible	69,315,844	67,360,690	71,960,830
Anticipos a proveedores	21,928,284	46,008,795	34,593,020
Obra ejecutada por aprobar y costo fiscal por deducir (Artículo 30 L-ISR)	136,451,576	384,175,912	234,210,159
Obra ejecutada por aprobar	302,318,347		
Otros activos (Activo financiero en Autopista Mante Tula)	338,035,115	-	-
Subcontratistas	<u>529,059,672</u>	<u>114,465,016</u>	<u>48,133,524</u>
Total pasivo	1,481,518,308	641,224,937	426,626,257
<b>Activos:</b>			
Pérdidas fiscales por amortizar	606,948,560	132,858,204	130,521,550
Estimación para cuentas de cobro dudoso	42,930,531	29,003,897	26,536,958
Anticipos de clientes	395,939,855	175,589,240	84,233,067
Proveedores y arrendamientos	7,122,326	10,588,456	40,121,022
PTU por pagar, contingencia laboral y otros	7,287,020	-	-
Instrumentos financieros	31,219,547	-	-
Provisiones	<u>110,570,061</u>	<u>125,720,819</u>	<u>58,960,014</u>
Total activo	<u>1,202,017,900</u>	<u>473,760,616</u>	<u>340,372,611</u>
Pasivo neto por impuestos a la utilidad diferidos	<u>\$ 279,500,408</u>	<u>\$ 167,464,321</u>	<u>\$ 86,253,646</u>

d. Los movimientos del pasivo de impuestos diferidos en el ejercicio son como sigue:

	2022	2021	2020
Saldo inicial	\$ (167,464,321)	\$ (86,253,646)	\$ (66,794,719)
Impuesto sobre la renta diferido aplicado a capital	31,219,547	-	-
Impuesto sobre la renta diferido aplicado a resultados	<u>(112,036,087)</u>	<u>(81,210,675)</u>	<u>(19,458,927)</u>
Pasivo neto por impuestos a la utilidad diferidos	<u>\$ (248,280,861)</u>	<u>\$ (167,464,321)</u>	<u>\$ (86,253,646)</u>



- e. Los impuestos a la utilidad y la conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresadas en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	2022 %	2021 %	2020 %
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	30	30	30
No deducibles y ajuste anual por la inflación	15	4	10
Método de participación	2	(32)	(3)
Actualización de pérdidas, artículo 30 y otros.	<u>(16)</u>	<u>43</u>	<u>(4)</u>
Total	<u>31</u>	<u>45</u>	<u>33</u>

- f. Los beneficios de las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar por los que ya se ha reconocido el activo por ISR diferido, puede recuperarse cumpliendo con ciertos requisitos. Los años de vencimiento y sus montos actualizados al 31 de diciembre de 2022, son:

Año de vencimiento	Pérdidas Amortizables
2025	\$ 4,103,619
2026	26,786,769
2027	6,234,052
2028	2,885,593
2029	63,000,238
2030	209,519,564
2031	45,529,246
2032	<u>1,720,402,320</u>
	<u>2,078,461,401</u>
Reserva por pérdidas fiscales no recuperables (1)	<u>(55,299,536)</u>
	<u>\$ 2,023,161,865</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2022, se ha reservado impuesto diferido activo por concepto de pérdidas fiscales por la cantidad de \$ 16,942,848 de algunas Subsidiarias debido a su poca probabilidad de recuperación.

## 24. Segmentos operativos

La información que se reporta a la máxima autoridad de toma de decisiones de operación (“CODM”, por sus siglas en inglés) para efectos de asignación de recursos y evaluación de desempeño de las líneas de servicio principales, incluyendo Edificaciones, Infraestructura, Maquinaria y Agregados. De igual manera, el CODM revisa información segregada por áreas geográficas donde se mantienen operaciones, que incluyen: México, Colombia y Bolivia que cuentan con contratos adjudicados y El Salvador, Perú y Nicaragua que se encuentran licitando actualmente. La información reportada tiene como objetivo permitir la evaluación de la naturaleza y de los efectos financieros de las actividades de negocio y los entornos económicos en los que la Entidad opera. Con base en su evaluación del principio básico de IFRS 8, Segmentos Operativos, la administración ha determinado que los segmentos operativos son representados por las cuatro líneas de servicio previamente mencionado.



El CODM revisa la información de cada uno de los segmentos; en el caso de infraestructura y edificaciones se analiza por cada uno de los proyectos, ya sean nacionales o internacionales, proyectos propios o asociados, contratos tradicionales o en asociación pública privada o concesiones. Respecto a los dos segmentos restantes en agregados se analiza cada planta de trituración de manera independiente ya sean plantas fijas o dedicadas. En el caso de maquinaria se revisan los ingresos derivados de obras propias, asociadas y terceras. En todos los segmentos anteriores se compara la información contra los presupuestos para revisar las desviaciones a favor o cargo.

La Entidad considera que los aspectos cualitativos y cuantitativos de los segmentos de Edificaciones e Infraestructura son de naturaleza similar para todos los periodos presentados y muestran un rendimiento similar a largo plazo. En la evaluación se ha considerado (i) la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos que consiste en la realización de obras civiles, marítimas, dragados, mecánicas, eléctricas, terracerías, caminos, puentes, alcantarillados, modernización, rehabilitación y construcción de proyectos de edificación de cualquier naturaleza como lo son: centros penitenciarios, centros comerciales, hospitales, aeropuertos, vivienda, edificios corporativos y de gobierno, fraccionamientos y naves industriales. (ii) la naturaleza de los procesos de producción que son similares en los segmentos de Infraestructura y Edificación en razón a los procesos licitatorios y adjudicaciones de contratos, en la entrega y recepción de los trabajos terminados. En el seguimiento de avance de obra y de su reconocimiento de la producción de acuerdo a los costos incurridos de cada una de los proyectos, en la contratación de los subcontratistas, en llevar el control de inventarios, tramitación de seguros y fianzas, administración de personal, etc., (iii) los tipos de clientes que son principalmente del sector público del gobierno federal y estatal, de organismos públicos y descentralizados o compañías filiales y asociadas, así como clientes del sector privado, principalmente en el segmento de Edificación. (iv) los métodos de distribución y consecución de contratos a través de licitaciones públicas o privadas, adjudicaciones directas e invitaciones restringidas y (v) el marco normativo al que están sujetos. Por lo anterior se ha determinado por la Entidad que la agregación de estos segmentos es adecuada y se presentan como un segmento reportable único, denominado “Construcción”. La naturaleza de los productos y servicios ordinarios ofrecidos consiste en la realización de obras civiles, marítimas, dragados, mecánicas, eléctricas, terracerías, caminos, puentes, alcantarillados, modernización, rehabilitación y construcción de proyectos de edificación de cualquier naturaleza como lo son los centros penitenciarios, centros comerciales, hospitales, aeropuertos, vivienda, edificios corporativos y de gobierno, fraccionamientos y naves industriales ya sea por obra tradicional o mediante asociaciones público privadas denominadas “APP”.

La Entidad determinó que los segmentos de Maquinaria y Agregados no cumplen con los criterios para presentarse como segmentos reportables a causa de que no alcanzan los umbrales cuantitativos requeridos por la IFRS 8 y que la administración de la Entidad no considera de continuidad significativa en el largo plazo. Estos segmentos operativos se presentan bajo “Otros”, cuyas operaciones consisten en la extracción, trituración, producción y comercialización de agregados pétreos para la industria de la construcción, con plantas fijas y móviles para atender mercados estratégicos puntuales dentro y fuera de la República Mexicana con clientes en su mayoría del sector privado; y el arrendamiento y administración de la flota de maquinaria, así como proveer equipo especializado a empresas del Grupo y a terceros.

Los segmentos a informar son los siguientes:

- |              |  |
|--------------|--|
| Construcción | - Construcción terrestre   |
|              | - Edificaciones  |
|              | - Hidráulicas y marítimas  |
| Otros        | - Arrendamiento de maquinaria para construcción                      |
|              | - Extracción y producción de grava y piedra caliza para construcción |
|              | - Venta a terceros de materiales de construcción                     |

La Entidad ha aplicado los criterios de agregación permitidos por la IFRS 8 para presentar dentro del segmento de construcción a edificaciones e infraestructura. De la misma manera se ha agregado en Otros a los segmentos operativos que no califican como segmentos reportables y que mantienen una naturaleza económica similar.



i. *Activos y Pasivos*

Los activos y pasivos por segmento operativo se conforman de la siguiente manera:

<b>Activos del segmento de construcción</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Construcción	\$ 9,974,614,156	\$ 5,263,694,844	\$ 5,253,206,437
Otros	680,951,882	394,887,114	758,779,038
No asignados	4,029,458,418	3,183,091,225	3,240,643,297
Eliminaciones	<u>(8,980,708,771)</u>	<u>(4,569,539,342)</u>	<u>(5,218,696,820)</u>
<b>Activos consolidados</b>	<b><u>\$ 5,704,315,685</u></b>	<b><u>\$ 4,272,133,841</u></b>	<b><u>\$ 4,033,931,952</u></b>
<b>Pasivos por segmento</b>			
Construcción	\$ 7,429,729,745	\$ 3,014,087,307	\$ 3,331,346,040
Otros	651,001,001	358,004,031	517,597,553
No asignados	2,724,721,066	2,178,878,098	2,382,369,859
Eliminaciones	<u>(6,509,122,229)</u>	<u>(2,545,109,496)</u>	<u>(3,298,056,084)</u>
<b>Pasivos consolidados</b>	<b><u>\$ 4,296,329,583</u></b>	<b><u>\$ 3,005,859,940</u></b>	<b><u>\$ 2,933,257,368</u></b>

Además, se registraron los siguientes movimientos en los activos fijos de cada segmento:

	<b>Depreciación y amortización</b>			<b>Adiciones</b>		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros	113,149,567	96,872,330	126,454,764	314,116,645	59,911,667	86,783,969
No asignados	<u>11,099,742</u>	<u>23,070,485</u>	<u>5,312,638</u>	<u>10,761,669</u>	<u>9,292,241</u>	<u>41,307,319</u>
<b>Consolidado</b>	<b><u>\$124,249,309</u></b>	<b><u>\$119,942,815</u></b>	<b><u>\$131,767,402</u></b>	<b><u>\$324,878,314</u></b>	<b><u>\$ 69,203,908</u></b>	<b><u>\$ 128,091,288</u></b>

ii. *Ingresos*

Los ingresos de las operaciones continuas proveniente de fuentes externas a la Entidad provenientes de los principales proyectos y productos, son:

<b>Ingresos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Construcción	\$ 4,979,829,144	\$ 3,564,148,280	\$ 2,922,581,077
Otros	<u>315,172,035</u>	<u>200,356,671</u>	<u>204,879,919</u>
	<b><u>\$ 5,295,001,179</u></b>	<b><u>\$ 3,764,504,951</u></b>	<b><u>\$ 3,127,460,996</u></b>

iii. *Información geográfica*

Los ingresos de operaciones continuas provenientes de fuentes externas al Grupo, por área geográfica, los cuales se atribuyen basándose en la ubicación de los proyectos de construcción que se desarrollan, se integran de la siguiente manera:

<b>País</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
México	\$ 4,747,723,470	\$ 3,383,073,096	\$ 2,805,392,996
Colombia	-	31,123	1,886,177
Bolivia	<u>547,277,709</u>	<u>381,400,732</u>	<u>320,181,823</u>
	<b><u>\$ 5,295,001,179</u></b>	<b><u>\$ 3,764,504,951</u></b>	<b><u>\$ 3,127,460,996</u></b>



Los activos a corto plazo por área geográfica son los siguientes:

País	2022	2021	2020
México	\$ 3,669,183,072	\$ 2,108,632,657	\$ 1,760,832,807
Colombia	119,777,419	146,019,628	160,732,728
Bolivia	<u>638,963,014</u>	<u>856,594,265</u>	<u>847,694,266</u>
	<u>\$ 4,427,923,505</u>	<u>\$ 3,111,246,550</u>	<u>\$ 2,769,259,801</u>

Los pasivos a corto plazo por área geográfica son los siguientes:

País	2022	2021	2020
México	\$ 2,768,999,031	\$ 1,869,881,690	\$ 1,814,257,213
Colombia	110,065,651	130,592,916	144,784,897
Bolivia	<u>80,357,307</u>	<u>568,957,935</u>	<u>565,138,828</u>
	<u>\$ 2,959,421,989</u>	<u>\$ 2,569,432,541</u>	<u>\$ 2,524,180,938</u>

iv. *Productos y gastos financieros*

Los productos y gastos financieros de cada segmento operativo se componen de la siguiente manera:

Productos financieros	2022	2021	2020
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -
Otros	<u>43,307,013</u>	<u>6,436,072</u>	<u>2,934,537</u>
	<u>\$ 43,307,013</u>	<u>\$ 6,436,072</u>	<u>\$ 2,934,537</u>

Gastos financieros por segmento operativo

Gastos financieros	2022	2021	2020
Construcción	\$ 73,090,207	\$ 38,006,017	\$ 58,579,507
Otros	<u>65,193,112</u>	<u>50,420,912</u>	<u>40,671,092</u>
	<u>\$ 138,283,319</u>	<u>\$ 88,426,929</u>	<u>\$ 99,250,599</u>

## 25. Hechos subsecuentes

- El 25 de enero de 2023, se incorporó a HYCSA la Lic. Daniela Cruz Domínguez para tomar las responsabilidades que desempeñaba el Lic. Nicolás Medina Huerta como Director Corporativo de Jurídico quién dejó de prestar sus servicios en la empresa para desarrollar proyectos personales.
- El 17 de marzo de 2023, Construcciones y Dragados del Sureste, S. A. de C. V., firmó con el cliente Pemex Exploración y Producción, el contrato de obra Construcción, ampliación, reacondicionamiento de caminos y/o plataformas terrestres para obras de perforación, intervenciones a pozos e infraestructura complementaria en los Activos de Exploración y Producción de PEP, por un monto de \$992,453,456 sin incluir el impuesto al valor agregado con un plazo de ejecución de 848 días naturales con fecha de terminó del 11 de julio de 2025.
- El 24 de marzo de 2023 la Entidad liquidó su tercera emisión de deuda de corto plazo por la cantidad de \$200 millones de pesos mexicanos en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).



- d. El 23 de marzo de 2023 la Entidad firmó con la institución financiera BBVA un contrato de crédito simple por \$200,000,000.00 a una tasa TIIE de 28 días más 1.85 puntos, este crédito es pagadero a 3 años mediante pagos mensuales con una garantía de 2 mensualidades de capital e intereses.

## 26. Compromisos y contingencias

- a. **Juicios y litigios** - Al cierre del ejercicio 2022, se encuentran en proceso diversos juicios en materia laboral y mercantil, promovidos en contra de las diversas entidades Subsidiarias, que tienen su origen en el desarrollo de sus operaciones. Tanto los asesores legales de la Entidad como sus Administradores entienden que, dada su naturaleza y aún en su conjunto, la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no representan un impacto económico importante y no producirán un efecto significativo en los estados financieros consolidados de los ejercicios en los que finalicen.
- b. **Juicios de índoles fiscal**. - A la fecha la Entidad, no enfrenta ningún juicio, litigio o procedimiento administrativo en material fiscal; así mismo la Entidad conjuntamente con sus asesores fiscales ha realizado un análisis de los criterios y posiciones fiscales de la Entidad y han determinado que no se tienen criterios o posiciones que representen un riesgo o contingencia que se deba de revelar o provisionar en los estados financieros consolidados y sus notas.
- c. **Garantías de desempeño** - En el curso normal de las operaciones, la Entidad es requerida para garantizar sus obligaciones principalmente derivadas de contratos de construcción mediante el otorgamiento de cartas de crédito o fianzas respecto del cumplimiento de los contratos o calidad de los trabajos desarrollados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad ha emitido fianzas principalmente a favor de sus clientes por \$4,774,203,295 pesos mexicanos y \$1,468,928,244 pesos mexicanos, respectivamente y USD 26,961,211 dólares estadounidenses y USD 16,366,128 dólares estadounidenses, respectivamente, cuyo monto de responsabilidad es por el mismo monto.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se tienen cartas de crédito por la cantidad de USD 4,935,161 de dólares estadounidenses, respectivamente, que amparan el financiamiento de ciertos proyectos de construcción de la Entidad.

## 27. Autorización de la emisión de los Estados financieros consolidados

Los Estados financieros consolidados adjuntos fueron autorizados para su emisión el 27 de abril de 2023, por Luis Enrique Embriz Cruz Director General, Ramon Alfonso Casanova Hernández Director General de Administración, Finanzas y Operaciones y Mariano Alberto Mazariegos Robles, Director de Administración de la Entidad; del mismo modo, los estados financieros consolidados fueron aprobados en asamblea extraordinaria de Consejo de Administración de fecha 27 de abril de 2023. Consecuentemente, éstos no reflejan los hechos ocurridos después del 27 abril de 2023.

\* \* \* \* \*

